



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de  
Paíta – 2023**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
Contador Público**

**AUTORAS:**

Bayona Gallosa, Khaterin Eliana (orcid.org/0000-0002-0717-544X)

Chiroque Carrasco, Yoselyn Milagros (orcid.org/0000-0003-0388-5492)

**ASESOR:**

Dr. Castañeda Gonzales, Jaime Laramie (orcid.org/0000-0002-9522-6162)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

PIURA – PERÚ

2023

## **DEDICATORIA**

A mis padres quienes con su esmero y dedicación me ayudan al cumplimiento de mis metas y aquellas personas quienes de alguna forma aportan en mi crecimiento personal y profesional.

Khaterin Eliana Bayona Gallosa

Con todo el amor a mis padres quienes nunca dudaron de mí y a mi familia; en especial a mi hija quien con su dulzura e inocencia me motivo a seguir cada día.

Yoselyn Milagros Chiroque Carrasco

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios por sus bendiciones, a nuestra casa de estudios y todos los docentes que contribuyeron en nuestra formación profesional en especial a nuestro asesor de tesis por compartir sus conocimientos

Al gerente general y los colaboradores entrevistados de la empresa por permitir y facilitar la información para culminar la presente investigación

## DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

### Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, CASTAÑEDA GONZALES JAIME LARAMIE, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - PIURA, asesor de Tesis Completa titulada: "Políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de Paíta – 2023", cuyos autores son CHIROQUE CARRASCO YOSELYN MILAGROS, BAYONA GALLOSA KHATERIN ELIANA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 13.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis Completa cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

PIURA, 22 de Noviembre del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
CASTAÑEDA GONZALES JAIME LARAMIE DNI: 41418490 ORCID: 0000-0002-9522-6162	Firmado electrónicamente por: JCASTANEDAGO81 el 02-12-2023 13:48:58

Código documento Trilce: TRI - 0660340





**Declaratoria de Originalidad de los Autores**

Nosotros, BAYONA GALLOSA KHATERIN ELIANA, CHIROQUE CARRASCO YOSELYN MILAGROS estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - PIURA, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. Hemos mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

En tal sentido asumimos la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de la información aportada, por lo cual nos sometemos a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

<b>Nombres y Apellidos</b>	<b>Firma</b>
CHIROQUE CARRASCO YOSELYN MILAGROS <b>DNI:</b> 76769898 <b>ORCID:</b> 0000-0003-0388-5492	Firmado electrónicamente por: YCHIROQUEC el 23-11-2023 22:24:34
BAYONA GALLOSA KHATERIN ELIANA <b>DNI:</b> 72930924 <b>ORCID:</b> 0000-0002-0717-544X	Firmado electrónicamente por: KBAYONA el 23-11-2023 22:24:34

Código documento Trilce: INV - 1462056

## Índice de contenidos

CARÁTULA .....	i
DEDICATORIA .....	ii
AGRADECIMIENTO .....	iii
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR .....	iv
DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DE LOS AUTORES .....	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS .....	vi
ÍNDICE DE TABLAS .....	vii
ÍNDICE DE FIGURAS .....	viii
RESUMEN .....	ix
ABSTRACT .....	X
I. INTRODUCCIÓN .....	1
II. MARCO TEÓRICO .....	4
III. METODOLOGÍA.....	11
3.1. Tipo y diseño de investigación .....	11
3.2. Variables y operacionalización .....	11
3.3. Población, muestra y muestreo .....	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	13
3.5. Procedimientos.....	15
3.6. Método de análisis de datos .....	16
3.7. Aspectos éticos .....	16
IV. RESULTADOS .....	17
V. DISCUSIÓN.....	25
VI. CONCLUSIONES.....	29
VII. RECOMENDACIONES .....	30
VIII. PROPUESTA .....	31
REFERENCIAS .....	38
ANEXOS.....	45

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b>	Fiabilidad de la variable independiente Políticas de cobranza .....	14
<b>Tabla 2</b>	Fiabilidad de la variable dependiente Liquidez.....	15
<b>Tabla 3</b>	Efecto de las políticas de cobranza en la liquidez .....	17
<b>Tabla 4</b>	Efecto de las políticas de cobranza en la capacidad de pago .....	18
<b>Tabla 5</b>	Efecto de las políticas de cobranza en el capital de trabajo .....	19
<b>Tabla 6</b>	Nivel de liquidez: razón de liquidez corriente .....	20
<b>Tabla 7</b>	Nivel de liquidez: razón de prueba acida.....	21
<b>Tabla 8</b>	Nivel de liquidez: Liquidez inmediata .....	22
<b>Tabla 9</b>	Nivel de liquidez: razón de capital de trabajo .....	23
<b>Tabla 10</b>	Plazo Promedio de Cobranza .....	24
<b>Tabla 11</b>	Plan de actividades.....	36

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Ilustración 1</b>	Fotografía de la empresa .....	31
<b>Ilustración 2</b>	Organigrama de la empresa .....	33

## RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general determinar el efecto de las políticas de cobranza en la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023. La investigación fue de tipo básica con enfoque cuantitativo, diseño no experimental de corte transversal y alcance correlacional, la población estuvo representada por 699 trabajadores de los cuales se tomó una muestra de 15 trabajadores del área de exportaciones, finanzas, administración, gestión y contabilidad a quienes se les aplicó una encuesta haciendo uso de un cuestionario; así mismo se revisaron los estados financieros de los periodos 2019 al 2022, tomando como muestra los 04 estados de situación financiera del 2019 al 2022, se aplicó el análisis documental a través del fichaje. Se obtuvo como resultado mediante el coeficiente de correlación de Pearson que existe una correlación positiva débil de 37.8% y significancia ( $p=0.165$ ) entre las políticas de cobranza y la liquidez, asimismo se concluyó que si las políticas de cobranza no están concretamente definidas su cumplimiento no repercute en la recuperación de créditos y por ende en la liquidez, es por ello que las entidades deben realizar acciones planificadas con la finalidad de tener estrategias de cobranza efectivas.

**Palabras clave:** Políticas de cobranza, liquidez, gestión de cobranza, capital de trabajo.

## **ABSTRACT**

The general objective of this research was to determine the effect of collection policies on the liquidity of an industrial company in Paita - 2023. The research was basic with a quantitative approach, non-experimental cross-sectional design and correlational scope, the population was represented by 699 workers from whom a sample of 15 workers from the area of exports, finance, administration, management and accounting was taken to whom a survey was applied using a questionnaire; Likewise, the financial statements for the periods 2019 to 2022 were reviewed, taking as a sample the 04 financial statements from 2019 to 2022, documentary analysis was applied through signing. The result was obtained through the Pearson correlation coefficient that there is a weak positive correlation of 37.8% and significance ( $p = 0.165$ ) between collection policies and liquidity. It was also concluded that if collection policies are not specifically defined, their Compliance does not impact credit recovery and therefore liquidity, which is why entities must carry out planned actions in order to have effective collection strategies.

Keywords: Collection policies, liquidity, collection management, working capital.

## I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad las empresas emplean herramientas financieras e indicadores que reflejan los resultados tanto óptimos como las deficiencias que atraviesan, en este sentido, se consideran que las políticas de cobranza son fundamentales para la rápida recuperación de liquidez, no obstante, esto representa un problema para muchas compañías debido a que la rotación de cuentas por cobrar tiene un bajo índice, originado por sus procesos de cobro es deficiente, incorrectos o por el tipo de clientes que poseen.

En el pleno internacional se citó a Vukovic et. al (2022), quienes mencionaron que una deficiente gestión de liquidez dificulta el buen funcionamiento de la empresa, así mismo indican que existen grandes entidades que poseen poco efectivo, es decir que tienen buenos resultados en los balances, pero no necesariamente tienen tanta liquidez, puesto que en algunos casos tienen problemas de gestión de inventarios y de políticas de cobranza lo cual complica tener un capital corriente exitoso.

Martínez et. al (2022) definieron que, si una empresa tiene carencia de liquidez es porque no cuenta con estrategias de cobranzas adecuadas y a la vez el factor humano es deficiente, es decir; el personal no posee lineamientos ni capacitaciones, y así no podrán efectuar labores eficaces referentes al cobro de las deudas para una rápida conversión de liquidez, teniendo como efecto en la organización la dificultad en la toma de decisiones.

Demiraj et. al (2022), afirmaron que si el período de cobro de cuentas por cobrar, conversión de inventario, cuentas por pagar y el ciclo de conversión de efectivo es deficiente, tienen un impacto negativo significativo en el ROA, por lo que se recomienda que tanto gerentes como dueños no deben ser tan generosos con las políticas de crédito, y se debe realizar la cobranza con mayor rapidez.

El autor Sierpińska (2021), alegó que las empresas que no posean capacidad para gestionar su liquidez generan un problema a las directivas en la toma de decisiones, así mismo indica que para que una entidad mantenga sus saldos de efectivo altos debe contar con liquidez, y esto se logra con la rotación de sus cuentas por cobrar en el menor tiempo posible.

Según Kozarević et. al (2019) señalaron que los entes que no cuentan con un control de rotación del efectivo no pueden mejorar su liquidez y al no llevar un

control de las ventas al crédito aumentan los riesgos financieros para no cumplir con sus proveedores o demás deudas a corto plazo, debido a esta problemática de gestión interna muchas organizaciones trabajan con ventas al contado o realizan el cobro durante el proceso de la operación de venta.

En el contexto nacional Cerna et. al (2022) determinaron que la liquidez se ve afectada por el incremento de cuentas por cobrar vencidas, las cuales son reflejadas en el estado de situación financiera, observándose la disminución en la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo, con este resultado queda identificado y demostrado que la liquidez depende significativamente de las cuentas por cobrar en una compañía.

En tanto los autores Vásquez et. al (2021) señalaron que; las entidades ante la problemática de liquidez pueden mantenerse, enfrentar sus obligaciones y no detener su producción, implementando políticas para una buena suficiencia de cobro teniendo así una rápida recuperación de efectivo por sus ventas, resultados que se identificaron mediante un contraste entre dos compañías con la misma fuente de deficiencias.

Gutiérrez y Tapia (2020) determinaron que una baja liquidez de forma directa por el dinero e indirecta por el intercambio, formas de depósito y la medición de activos circulantes que son disponibles para inversión resultan ineficientes para liquidar sus obligaciones a corto plazo, lo que puede ser demostrado a través del uso de índices como razón corriente, razón líquida y prueba ácida.

Los investigadores Nolasco et. al (2020), indicaron que las deficiencias en el análisis de indicadores financieros, conlleva a la gerencia a no tomar decisiones concretas ante la falta de liquidez, manifestando que la aplicación de inadecuadas gestiones se mitiga con el correcto uso de los instrumentos financieros resultando en una eficaz recuperación del efectivo líquido a la empresa.

Los autores Ortiz et. al (2020) mencionaron que la rotación del efectivo o liquidez depende de la importancia y tratamiento de las cuentas por cobrar, las razones resaltantes del atraso en las cuentas por cobrar es la falta de políticas de cobranzas apropiadas para brindar el plazo de vencimiento de pago de las facturas a los clientes, además de la carencia de compromiso por parte de los colaboradores encargados del área de tesorería y cobranzas con la organización.

Se optó por observar a la empresa del rubro industrial que tiene por actividad

la elaboración y comercialización de pescados, crustáceos y moluscos, ubicada en la ciudad de Paita y que actualmente requiere el estudio de sus políticas de cobro que involucran la rotación de cuentas por cobrar y la conversión a liquidez disponible, lo que genera el nivel respuesta de pago ante sus obligaciones de corto plazo, por ello; se expresa la formulación del problema general de la siguiente forma ¿De qué manera las políticas de cobranza tienen efecto en la liquidez de una empresa industrial de Paita - 2023?

El presente estudio se justificó bajo la razón de Hernández y Mendoza (2018) ya que abarcó un valor teórico porque brindó una conceptualización del efecto de la variable políticas de cobranza y liquidez para posteriores estudios, fue de conveniencia su desarrollo para mejorar la gestión de cobranza en las entidades y su recuperación de efectivo, así mismo fue de relevancia social dado que favoreció al sector de la industria y su capacidad metodológica puesto que utilizó técnicas e instrumentos para el análisis de datos los cuales pueden ser interpretadas con el fin de enriquecer la gestión de las variables.

El objetivo general de esta investigación fue Determinar el efecto de las políticas de cobranza en la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023, desglosándose como objetivos específicos: Analizar el efecto de las políticas de cobranza en la capacidad de pago de una empresa industrial de Paita – 2023 e Identificar el efecto de las políticas de cobranza en el capital de trabajo de una empresa industrial de Paita – 2023 y finalmente se busca diagnosticar el nivel de liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023.

Asimismo, la presente investigación estableció como hipótesis: Hi: las políticas de cobranza tienen efecto positivo en la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023, por su parte Ho: las políticas de cobranza tienen efecto negativo en la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023.

## II. MARCO TEÓRICO

En el marco teórico se consideró necesario recurrir a trabajos previos relacionados al problema investigado, en el ámbito nacional, Los autores, Heredia y Quispe (2022) en su estudio realizado en la ciudad de Lima, cuyo fin fue decretar si el aplicar políticas de cobranza mejoraría la liquidez, esta investigación fue cuantitativa, básica no experimental, con una muestra de 12 personas, donde se aplicó encuestas, el resultado del presente dio como resultado que las políticas de cobro tienen relación directa con la liquidez de la organización, se finaliza con las deficiencias encontradas en las principales dimensiones como la evaluación para otorgar créditos, morosidad y gestión de cobranza.

Paz et. al (2021), con su investigación ejecutada en los Olivos – Lima, donde la finalidad fue analizar cuál es el efecto que generan las cuentas por cobrar en la liquidez fue aplicada la metodología de enfoque mixto con alcance descriptivo, comparativo y explicativo, se empleó como instrumentos la guía de análisis documental, el cuestionario y material de los estados financieros, la muestra se basó en el estado de situación financiera y de resultado de los años 2016 y 2017, llegando a la conclusión que la deficiente gestión de rotación en las cuentas por cobrar es por la debilidad en las políticas, teniendo en su cartera a clientes mal evaluados financieramente, otras operaciones en donde se reflejan las deficientes políticas es para establecer los créditos y la falta de seguimiento a las cobranzas y deudas vencidas, lo que afecta la capacidad de liquidez en la organización deteniendo así las inversiones a corto plazo.

Bances (2021) en su tesis realizada en Pimentel – Chiclayo donde el fin fue analizar la gestión de cobranza y la mejora de la liquidez, aplico la metodología del criterio geográfico - espacial, a través de instrumentos como la guía de análisis documental y la revisión literaria de autores y documentos, afirmo que el uso de estrategias en las cobranzas da como resultado una forma segura de liquidez en las instituciones educativas, concluyendo que las estrategias para gestión de cobranzas permiten a estas entidades fortalecerse y cumplir objetivos en tanto a la recaudación y cobro de los servicios, teniendo así un respaldo en el mercado en conjunto con una buena administración de recursos.

En tanto Mantilla (2020), investigación hecha en el Cercado de Lima, mencionó como finalidad analizar la relación entre las cuentas por cobrar y la

liquidez, se aplicó metodología retrospectiva, bajo un enfoque cuantitativo, la población muestral se desarrolló con el estudio de 36 estados financieros mensuales de los años 2017 a 2019, para la recolección de datos se utilizó la revisión documentaria y observación y análisis de documentos, se obtuvo como resultado que la buena administración del efectivo, las cuentas por cobrar y el inventario proporcionan la liquidez que toda empresa necesita para su correcto funcionamiento, y concluye que a mayor sea el plazo de cobro de una factura, el retorno y disponibilidad del efectivo será menor y por ende se dificulta el cumplimiento de las obligaciones a corto plazo.

Mendoza (2020) cuya indagación se desarrolló en Lima, con el fin de analizar las políticas de cobranza y la incidencia en el capital de trabajo, su metodología es básica con nivel descriptivo, explicativo causal y transversal, su muestra fueron 11 colaboradores y aplico como técnica la encuesta y de instrumento el cuestionario, concluyo que si existe correlación entre las variables y que si las políticas de cobranza mejoran incide positivamente en la liquidez y el cumplimiento de obligaciones manifestadas en el capital circulante.

Por su parte Quiroz et. al (2020) en su pesquisa realizado en Tarapoto, cuya meta fue determinar la conexión entre coordinacion de cuentas por cobrar y liquidez, con un enfoque cuantitativo no experimental, la muestra fue de 43 colaboradores, la tecnica aplicada fue la encuesta, su resultado determina una mínima conexión de la gestión de cuentas por cobrar tanto con la capacidad de pago y con la liquidez, concluyendo que existe una baja relación de la cuenta 12 con las obligaciones por pagar de la empresa.

Se menciona a Menor (2019), en su estudio realizado en la ciudad de Jaén, donde tuvo como objeto el análisis detallado de las cuentas por cobrar, aplicando un enfoque cuantitativo no experimental, de muestra no probabilística de manera intencional representa por 8 trabajadores, donde utilizo técnicas como encuestas, obtuvo como resultado que las cuentas por cobrar tienen influencia en la liquidez, finalizo que la poca o baja gestión en las cuentas por cobrar impide el cumplimiento de sus obligaciones.

Delgado (2019) en su indagación ejecutada en Lima, la cual dispuso por fin definir en que medida las políticas de cobranza inciden en la liquidez, con un enfoque cuantito, descriptivo, explicativo no experimental, se tomó a 24

colaboradores como población con los instrumentos de encuestas y entrevistas, el resultado de este definió que si existe relación entre los lineamientos de cobro y la liquidez, finalizo que se tiene que definir una cultura enfocada en la parte humana de la entidad para que la gestión de cobranzas sea ágil y eficaz lo que repercutirá en un nivel adecuado de liquidez.

En el ámbito internacional citamos a el autor Mugarura (2021), en su estudio realizado en Ruanda, tuvo como propósito examinar los procedimientos de cobranza, para mostrar la relación entre las políticas de cobranza y la liquidez, aplico técnicas de investigación cuantitativas y analíticas, aplico a 30 personas cuestionarios y entrevistas, así también se usó el análisis de los ratios, se obtuvo como resultado que en la empresa en estudio la gestión de cobranza no era eficaz reduciendo el retorno de efectivo, por ello puntualizo que se deben mejorar los procedimientos de cobranza y evaluar a los clientes antes de otorgarle el crédito solicitado.

Yusuf et. al (2021), en su indagación desarrollada en Nigeria, que presento por objetivo evaluar el efecto de las políticas de cobranza en la calidad de cartera de los bancos, de metodología de muestreo probabilístico de etapas múltiples recolectando datos de 51 oficiales, seleccionando una muestra de 21 oficiales, realizando una encuesta, obtuvo como resultado que las políticas tiene un mayor efecto en la calidad de cartera, concluyendo que los bancos deben apegarse a lineamientos estrictos de deuda, políticas de cobranza con rigor para recuperar los préstamos.

Por otro lado, se tiene a Rusdiyanto et. al (2020) con su investigación publicada en Venezuela cuyo objetivo fue determinar la existencia de consecuencias entre el efectivo y cuentas por cobrar reflejadas en la rentabilidad de la entidad, aplico el método descriptivo, se utilizó como muestra los estados financieros de tres años y la técnica empleada fue el muestreo intencional y tuvo como resultado que el índice de rotación del efectivo no tiene incidencia en la rentabilidad de la empresa, concluyo así que la rotación de las cuentas por cobrar tiene incidencia directa en los resultados de rentabilidad de la organización.

Según Venkateswararao et. al (2020) en su estudio publicado en India, tuvo por fin examinar la eficiencia de las políticas de cobranza en una entidad, la metodología de investigación es aplicada, población y la muestra fue los estados

financieros de trece MYPEs de los años 2006 al 2016, se aplicó la técnica de revisión documental, y se obtuvo como resultado que realizando una interpretación de las razones financieras de la liquidez a través de los estados financieros nos facilita el hallazgo de dificultades financieras, concluyendo que la aplicación de una buena gestión de cuentas por cobrar y sus políticas son de gran utilidad para las MYPEs.

Khayanje y Onyiego (2019) en su artículo realizado en el Mombasa, tuvo como fin examinar el efecto de las cuentas por cobrar en el desempeño financiero, cuyo estudio fue no experimental, transversal, descriptiva, donde se aplicó un cuestionario, siendo la población 220 trabajadores y una muestra de 140 personas, así que se concluyó que el control del riesgo crediticio, la política crediticia, las cuentas por cobrar y el plazo del crédito si tienen efecto en la liquidez por lo que recomendó establecer mecanismos de control de riesgo de crédito.

Natividad (2019), en su pesquisa realizada en Estados Unidos, definió como fin estudiar las estrategias aplicadas por los líderes en campos médicos rurales para prosperar su rentabilidad, la metodología fue aplicada, con una población de 10 gerentes y 5 trabajadores en facturación, realizada a través de entrevistas, obteniendo cuatro definiciones resaltantes que influyen en la rentabilidad tales como; planes de pago, precisión de pagos, revisión de cuentas por cobrar y el desarrollo de la comunicación, concluyendo con que estos factores son importantes para el aumento del efectivo en las cuentas de clientes, lo que contribuye a su estabilidad financiera y provisiones para mejorar sus servicios.

También se tiene a Wafula (2019) en su estudio hecho en Kenia, planteo como propósito precisar el impacto de las cuentas por cobrar en el resultado económico, la metodología de diseño de investigación fue explicativo, donde se aplicó un censo a 33 empleados encargados de las cuentas por cobrar, obtuvo como resultado que la variable de rendimiento financiero Retorno sobre el capital (ROE) se vio significativamente afectada con el período promedio de cobro con correlación negativa, concluyo que las empresas deben tener estrategias de cobranzas, las cuales deben ser claras y así se podrá vigilar las ventas realizadas y la recuperación del efectivo.

Por otro lado, Okpala et. al (2019) en su investigación ejecutada en Nigeria, para estudiar el efecto de las estrategias de gestión de créditos sobre la liquidez y

rentabilidad, el diseño aplicado fue descriptivo y con una muestra de 500 colaboradores, para la obtención de información aplicó encuestas, el efecto encontrado es que las políticas de gestión, evaluaciones de riesgo, recuperación de deuda y políticas de cobro tienen un impacto positivo y relevante en la recuperación de las deudas y por tanto en la entrada de efectivo, liquidez y solvencia. Se concluyó que las organizaciones industriales deben enfatizar en su liquidez para obtener las ganancias proyectadas, contar con lineamientos para evaluar riesgos, otorgar créditos e implementar planes para la recuperación de deudas vencidas y establecerlos dentro de un control interno es óptimo y contribuye directamente a la mayor rotación de efectivo y por ende mayor capacidad de inversión.

Se tiene a Chiriani (2020) en su investigación realizada en Paraguay, cuyo propósito fue analizar la gestión de políticas de crédito y cobranza en las entidades MIPYMES en el ámbito financiero, se aplicó metodología cuantitativa no experimental, transversal, la muestra fue 234 empresas, muestreo probabilístico, con el instrumento de encuesta y estadística descriptiva concluyendo que un 88% comercializa con crédito, 56% no aplica políticas y 70% desconoce los tipos de políticas. Se recomienda aplicar políticas para una gestión eficaz y así priorizar el control dentro de las corporaciones.

Dentro de las teorías se tiene a Gitman et. al (2020) quienes mencionan que las políticas de cobranza son la gestión que toda organización sea pequeña o grande debe realizar para ejecutar la cobranza de las facturas emitidas bajo la condición de crédito, evitando que el cliente las pague fuera de la fecha de vencimiento, lo cual ayudara a los ejecutivos en la toma de decisiones, asimismo las políticas de cobranza son técnicas que debe seguir una compañía para cobrar las facturas otorgadas al crédito a los clientes es decir toda forma de cobranza tendrá como objetivo recibir dinero, estas políticas deberán ser analizadas cada cierto tiempo por los ejecutivos de la organización y deberán ser aplicados para todos los clientes (Dun&bradstreet, 2021)

Igualmente, Guajardo (2002) citado por Ascoy et. al (2019) quienes mencionan que las políticas de cobranza están referidas a los procesos que las entidades siguen para la recuperación de cuentas vencidas o cuentas pendientes antes del vencimiento, estas políticas no son permanentes en el tiempo si no

pueden ser modificadas condicionadas a los cambios para la recaudación de cuentas.

Como dimensiones se tuvo la gestión de cobranza en donde Robles (2012) lo enmarca como un conjunto de actividades secuenciales aplicadas en el momento idóneo y de forma ideal, debido a lo cual se recupere un crédito otorgado a clientes que difieran en cancelar en plazos establecidos, conocidos también como morosos, al rescatar la cartera se tiene como resultado que los activos exigibles pueden transformarse en activos líquidos y cubrir obligaciones, a su vez indica que el cliente debe estar apto para futuras negociaciones.

Luego se tuvo las técnicas de cobranza con Revelo (2013) donde las define como el tratamiento que emplea la entidad para procurar la recuperación de cuentas expiradas aplicando métodos de aviso o notificación por vencimiento, se puede aplicar también suspensión de nuevos pedidos hasta la programación de deuda vencidas, todo esto sin perder la línea comercial y buen trato con el cliente.

Referente a la liquidez mide la capacidad económica que tiene una empresa para hacer frente a sus compromisos de pago con sus proveedores y trabajadores en un tiempo no mayor a un año, y esta debe ser gestionada y controlada todos los días por una persona responsable, siendo así que no se vea afectado el capital de trabajo (Veiga, 2015)

Así mismo Nunes (2015) indica que la liquidez es la capacidad que poseen los activos de una persona o entidad para ser transformado en dinero en efectivo sin que esto influya en la pérdida de su valor, y con ello se pueda hacer frente a las responsabilidades a corto plazo que posea la persona o empresa.

En tanto, Morales y Morales (2014) citado por Quiroz et. al (2020) definen a la liquidez como la disponibilidad con la que un activo puede transformarse en un medio de cambio para la economía de la entidad, siendo este medio el dinero ya que representa al activo más líquido y a disponibilidad, por lo tanto, la liquidez mide la posibilidad de la organización para cubrir sus deberes a un corto plazo y en momento oportuno.

Para Gallego y Vara y Vara (2008) Capacidad de pago es el análisis de las posibilidades que posee la organización para poder cubrir sus pasivos a corto plazo, para tal calculo se usa el indicador de prueba acida, del mismo modo Achaing (2010) menciona que es la disposición que tienen los entes para poder hacer frente

a sus obligaciones que mantienen con terceros en corto tiempo, donde se utilizara el indicador de razón corriente.

Aching (2012) citado por Soto et. al (2020) mencionan que el ratio de liquidez son indicadores que tienen por fin demostrar un diagnóstico del ente suficiente de generar liquidez en base a la tesorería, es decir transformar los activos en liquidez según su ciclo de rotación, este indicador se obtiene de dividir el activo corriente sobre el pasivo corriente lo que demuestra en proporción cuales deudas a corto plazo son cubiertas por el activo, por lo tanto la conversión en dinero concierne a la proximidad del vencimiento de la deuda.

Las fórmulas de razón corriente se definen en activos corrientes/ pasivos corriente, así misma prueba acida es igual a activo corriente – inventario / pasivo corriente (Briseño, 2006).

Por otro lado, según Peñaloza (2008) al hablar de capital de trabajo hace referencia a los activos circulantes de la empresa es decir son aquellos activos que la entidad en un periodo menor a un año los va a transformar en efectivo.

Aching (2012) citado por Soto et. al (2020) define al capital de trabajo como la relación entre activo y pasivo corriente, debido a que este capital es con lo que cuenta la entidad posterior al pago de las deudas de corto plazo, es decir es el dinero que se tiene disponible para que siga en marcha, entre sus fórmulas se describen como: capital de trabajo neto es igual a activo corriente – pasivo corriente ( $NWC = CA - CL$ ), por otro lado el capital de trabajo propio es igual activo corriente – pasivo corriente – pasivos a largo plazo ( $OCW = CA - CL - LTL$ ) (Briseño Ramírez , 2006)

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1. Tipo y diseño de investigación**

##### **3.1.1. Tipo de investigación**

Según Arias (2021), la investigación de tipo básica, llamada también investigación pura es aquella donde no se resuelve la dificultad en un momento determinado, si no que servirá de base teórica, del mismo modo menciona que la investigación de alcance correlacional es aquella donde se compara el comportamiento de una variable con respecto a la otra, sin determinar el efecto entre sí. La presente investigación fue básica porque contiene fundamentos teóricos en base a las variables políticas de cobranza y liquidez. Así mismo fue correlacional porque se determinó la relación entre la variable independiente y dependiente respectivamente.

##### **3.1.2. Diseño de investigación**

Según Hernández y Mendoza (2018) la investigación de diseño no experimental de corte transversal es aquella donde la recopilación de información es efectiva en una oportunidad establecida. En la presente investigación no se manipularon las variables y los instrumentos de medición han sido aplicados en una fecha determinada.

#### **3.2. Variables y operacionalización**

##### **Variable 1: Políticas de cobranza**

Se tiene a Gitman et. al (2020) quienes mencionan que las políticas de cobranza son la gestión que toda organización sea pequeña o grande debe realizar para ejecutar la cobranza de las facturas emitidas bajo la condición de crédito, evitando que el cliente las pague fuera de la fecha de vencimiento, lo cual ayudara a los ejecutivos en la toma de decisiones, asimismo las políticas de cobranza son técnicas que debe seguir una compañía para cobrar las facturas otorgadas al crédito.

##### **Variable 2: Liquidez**

Veiga (2015) alega que la liquidez mide la capacidad económica que tiene una empresa para hacer frente a sus compromisos de pago con sus proveedores y trabajadores en un tiempo no mayor a un año, y esta debe ser gestionada y controlada todos los días por una persona responsable, siendo así que no se vea afectado el capital de circulante.

### **3.3. Población, muestra y muestreo**

#### **3.3.1 Población:**

Según López (2004), población es la agrupación ya sea de personas u objetos los cuales serán materia de investigación. El presente estudio tuvo como fin analizar los criterios de los 699 colaboradores de una empresa industrial, situada en el distrito de Paita, así mismo se analizaron los estados financieros referente a los periodos 2019 hasta el 2022, es decir 04 periodos consecutivos.

- **Criterios de inclusión:** se consideró a los 15 colaboradores administrativos quienes por sus actividades y puestos de trabajo conocen sobre políticas de cobranza y liquidez.
- **Criterios de exclusión:** se excluyó a 684 colaboradores de las áreas de producción, personal de saneamiento, supervisores, personal de mantenimiento, personal de seguridad y conductores quienes no tienen relación con las variables de estudio.

#### **3.3.2 Muestra:**

Lopez (2004), indica que es una parte significativa que representará a la población que será objeto de estudio en la investigación, se determina mediante fórmulas, lógica, conveniencia y otros; La presente Investigación enmarco una muestra de 15 colaboradores, del mismo modo 04 estados de situación financiera del periodo 2019 al 2022.

#### **3.3.3 Muestreo:**

Lopez (2004), manifiesta que consiste en procedimientos y criterios a través de los cuales se determinará un grupo de componentes de una población que representará los sucesos en una determinada muestra.

El muestreo no probabilístico es una técnica donde se selecciona muestras basadas en específico y no al azar, del mismo modo es de mayor ventaja para estudios exploratorios al ser utilizados donde no es posible un muestreo aleatorio por consideraciones de tiempo (QuestionPro, 2022).

#### **3.3.4 Unidad de análisis:**

Es la persona o grupo de personas o cosas de quienes se va a tomar la información para ser analizada en la investigación (DeCarlo, 2018), en el presente estudio se examinó el área de exportaciones y finanzas ya que es donde se reconoce las variables de estudio y a su vez se analizaron los estados

de situación financiera ya que es donde se aplican indicadores para determinar el nivel de las variables.

### **3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

#### **3.4.1 Técnicas de recolección de datos**

La encuesta es una técnica que se realiza a través de un cuestionario, que está dirigido solo a personas cuyas preguntas son prediseñadas, tiene por fin obtener una información específica (Malhotra, 2008), y en la presente investigación se aplicó la encuesta a los colaboradores relacionados con las variables de estudio para determinar la relación entre las políticas de cobranza y la liquidez.

Dulzaides y Molina (2004) mencionan que el análisis de documentos es una manera de investigación técnica, un grupo de acciones intelectuales destinadas a describir y representar documentos ajustados a un sistema coherente para hacer fácil su recuperación. Esto implica el procesamiento de asimilación analítico, que a su vez involucra una explicación bibliográfica y general de fuentes, taxonomía, indexación, acotación, extracción, traducción y revisión por pares. En el presente estudio se usó el análisis documental a los estados de situación financiera para obtener un análisis detallado de estos.

#### **3.4.2. Instrumentos de recolección de datos**

El cuestionario es un grupo de interrogantes las cuales son usados para la recolección de datos, deberán ser presentadas enumeradas en una tabla y deberá contener una lista de posibles respuestas de las cuales la persona encuestada deberá elegir una opción, todas las respuestas conllevan a un resultado distinto. (Arias, 2021). La presente investigación empleó un cuestionario para cada variable, los cuales contienen 10 items de cada una, los cuales serán aplicados a los colaboradores de la empresa para así obtener los datos necesarios para determinar la relación entre las variables. El presente permitió un acercamiento a los colaboradores, el cual es clave para el desarrollo de las políticas de cobranza y liquidez puestas en investigación

El fichaje en la investigación es una manera de recolección y almacenamiento de información, que facilita el desarrollo de la memoria de trabajo y la retención de la información, este instrumento es usado para el registro y la estructuración de la información revisada en libros, revistas y

demás fuentes bibliográficas generando un trabajo ordenado el cual facilitara el análisis de la información. (Loayza, 2021). El presente permitió reconocer de forma precisa datos cuantitativos referidos a la evolución de la liquidez de los periodos que son parte de la muestra de estudio.

**Tabla 1**

*Fiabilidad de la variable independiente Políticas de cobranza*

		N	%
Casos	Valido	15	100.0
	Excluido	0	.0
	Total	15	100.0

*Nota: Elaboración propia*

<b>Estadística de Fiabilidad</b>	
Alfa de Cronbach	N de elementos
.710	12

*Nota: Elaboración propia*

Análisis e Interpretación: Del cuestionario que contiene 12 interrogantes y fue aplicado a 15 personas, se entendió el 71% de las preguntas, por lo tanto, se afirma que el instrumento es confiable.

**Tabla 2***Fiabilidad de la variable dependiente Liquidez*

		N	%
Casos	Valido	15	100.0
	Excluido	0	.0
	Total	15	100.0

*Nota: Elaboración propia*

<b>Estadística de Fiabilidad</b>	
Alfa de Cronbach	N de elementos
.717	12

*Nota: Elaboración propia*

Análisis e Interpretación: Del cuestionario que contiene 12 interrogantes y fue aplicado a 15 personas, se entendió el 72% de las interrogantes, por lo tanto, se afirma que el instrumento es confiable

### **3.5. Procedimientos**

En la presente investigación como primer punto se gestiona con la empresa una solicitud para el desarrollo del estudio, como siguiente se plantea el título a través de una problemática existente, y a la vez se sensibiliza a los colaboradores para su participación.

Se realiza un examen de la problemática y se referencio un marco teórico, se emplea la técnica de entrevista y se elabora un cuestionario para cada variable de estudio, en donde la pregunta inicial está dirigida al consentimiento informado, con una muestra de 15 trabajadores entre los cuales se detalla 04 administrativos, 03 del área de finanzas, 02 de exportación, 03 de contabilidad, 02 de gestión y 01 auxiliar de oficina. Se utilizó la escala de Likert para la variable independiente, teniendo como opciones: totalmente de acuerdo, de acuerdo, indiferente, en desacuerdo, y totalmente desacuerdo, mientras que para la variable dependiente se emplea la escala Likert y nominal donde las opciones son si y no, a su vez se trabajara el fichaje, el procedimiento para compartir el formulario es a través de un formato físico y a su vez como

técnica se aplica el análisis documental siguiendo el orden para destacar los temas a desarrollar y analizar cada contenido para su interpretación.

### **3.6. Método de análisis de datos**

En el presente proyecto se empleó el método inductivo y deductivo ya que la deducción conlleva a definir un enlace entre la observación y la teoría lo que permite conjeturar partiendo de la teoría de los fenómenos materia de observación.

El método inductivo es utilizado en una investigación y el razonamiento científico, para producir conclusiones a partir de una observación, es decir sucesos concretos y singulares para llegar a una deducción mientras que el método deductivo en un desarrollo lógico el cual inicia de una premisa general y se adjudica la lógica para lograr un resultado específico, es decir este método inicia con teorías que se definen como verdaderas para luego aplicar la lógica y así lograr una deducción específica (Suárez, 2023).

Así mismo se empleó el software SPSS para el análisis de los datos lo que permitió resolver la relación entre las variables y Excel con el cual se calculó el nivel de las variables.

### **3.7. Aspectos éticos**

Belmont (1979) acotó que todas las personas deben ser respetados tal como son, y por ello la presente investigación se elabora conforme a los reglamentos éticos enmarcando el respeto a las personas ya que los individuos son tratados como agentes autónomos y con el derecho de protección, los sujetos que participaron en la investigación lo hicieron por voluntad y con la información adecuada, se hace referencia

Belmont (1979) también mencionó que la beneficencia es tratar a las personas de modo ético, y respetar y protegerlas de cualquier daño que se les pueda presentar, y en la presente investigación se aplicó la beneficencia tratando a los sujetos de forma ética, protegiendo y respetando sus decisiones con el objetivo definitivo y justificado en las áreas de investigación.

Belmont (1979) señaló que justicia es distribuir de manera equitativa a cada uno lo que le corresponde por ello este estudio se realizó con justicia ya que se trata a los participantes de manera igualitaria respecto a la distribución de carga y beneficios.

#### IV. RESULTADOS

**Tabla 3**

*Efecto de las políticas de cobranza en la liquidez*

		POLITICAS COBRANZA	LIQUIDEZ
POLITICAS DE COBRANZA	Correlación de Pearson	1	.378
	Sig. (bilateral)		.165
	N	15	15
LIQUIDEZ	Correlación de Pearson	.378	1
	Sig. (bilateral)	.165	
	N	15	15

*Nota: Elaboración propia*

Análisis e interpretación. Según el coeficiente de correlación de Pearson obtenido, existe una incidencia positiva débil de 37.8%, entre las políticas de cobranza y la liquidez, esto se interpreta en qué; si la empresa opta por mejorar sus políticas esto no impactaría de una forma relevante en su conversión de liquidez.

**Tabla 4***Efecto de las políticas de cobranza en la capacidad de pago*

		POLÍTICAS COBRANZA	CAPACIDAD DE PAGO
POLITICAS COBRANZA	Correlación de Pearson	1	.286
	Sig. (bilateral)		.302
	N	15	15
CAPACIDAD DE PAGO	Correlación de Pearson	.286	1
	Sig. (bilateral)	.302	
	N	15	15

*Nota: Elaboración propia*

Análisis E Interpretación: Según el coeficiente de correlación de Pearson obtenido, existe una incidencia positiva débil de 28.6%, entre las políticas de cobranza y la capacidad de pago, esto se interpreta en qué; si la empresa opta por restablecer, sus políticas esto no tendrá un efecto relevante en su capacidad de pago.

**Tabla 5***Efecto de las políticas de cobranza en el capital de trabajo*

		POLÍTICAS COBRANZA	CAPITAL DE TRABAJO
POLÍTICAS COBRANZA	Correlación de Pearson	1	.161
	Sig. (bilateral)		.566
	N	15	15
CAPITAL DE TRABAJO	Correlación de Pearson	.161	1
	Sig. (bilateral)	.566	
	N	15	15

*Nota: Elaboración propia*

Análisis E interpretación: Según el coeficiente de correlación de Pearson obtenido, existe una incidencia positiva débil de 16.1%, entre las políticas de cobranza y el capital de trabajo, por lo que; si la empresa opta por perfeccionar sus políticas de cobranza evitará que los clientes paguen fuera del tiempo pactado, sin embargo, esto no influirá de forma significativa en su capital de trabajo.

**Tabla 6***Nivel de liquidez: razón de liquidez corriente*

RAZÓN FINANCIERA DE LIQUIDEZ	FÓRMULA	AÑO	APLICACIÓN DE RESULTADO	RESULTADO
<b>Liquidez corriente</b>	<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	2019	47,512,673.00	4.44
			10,698,729.00	
		2020	43,313,927.00	2.52
			17,182,158.23	
		2021	84,276,453.00	3.15
			31,775,690.00	
		2022	111,588,956.00	3.16
			35,296,744.00	

*Nota: Elaboración propia*

Análisis E Interpretación: Según los indicadores obtenidos como resultado tras el análisis de los periodos 2019 al 2022, se puede observar que la empresa ha tenido resultados descendentes en lo que respecta a su liquidez, para el año 2019 el indicador es de 4.44 lo que muestra que la empresa cuenta con salud financiera y que por cada sol de deuda dispone de 4.44, en lo que respecta al año 2020 el resultado es de 2.52 si bien es positivo para la empresa es un resultado menor al año 2019 resultado del inicio de la pandemia donde se atravesó dificultades de producción y comercialización, para el año 2021 el resultado es de 3.15, creciendo en comparación al periodo anterior ya que pese a la crisis de salud por la pandemia pudo mantense firme en el mercado internacional, para el año 2022 la empresa muestra un resultado de 3.16 manteniéndose en comparación al periodo anterior, por lo tanto, la empresa si dispone de liquidez para poder responder a sus obligaciones de corto plazo, pese a la disminución en cada periodo, pero a su vez al tener un indicador mayor a 2 se entiende que la empresa tiene caja con la cual puede pagar deudas, realizar inversiones y pagar dividendos a los accionistas.

**Tabla 7***Nivel de liquidez: razón de prueba acida*

RAZÓN	FÓRMULA	AÑO	APLICACIÓN DE RESULTADO	RESULTADO
<b>Prueba Acida</b>	$\frac{\text{Activo Cte.} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$	2019	$\frac{47,512,673.26 - 4,351,747.24}{10,698,729.27}$	4.03
		2020	$\frac{43,313,927.48 - 6,217,843.56}{17,182,158.23}$	2.16
		2021	$\frac{84,276,453.35 - 19,602,923.88}{26,712,745.37}$	2.42
		2022	$\frac{111,588,955.59 - 18,793,112.68}{35,296,744.00}$	2.63

*Nota: Elaboración propia*

Análisis E Interpretación. - La ratio de prueba acida a diferencia de la liquidez corriente nos muestra un resultado más exacto de la situación real de liquidez de la empresa, ya que en el cálculo restamos las existencias del activo corriente, para el año 2019 un resultado de 4, el año 2020 con resultado de 2, en el año 2021 obtuvo 2 y para el último periodo un resultado de 3, demostrando que la empresa ha disminuido su capacidad de respuesta pero dentro de ellos tiene la suficiente liquidez para responder frente a sus deudas de corto plazo.

**Tabla 8***Nivel de liquidez: Liquidez inmediata*

RAZON FINANCIERA		APLICACIÓN DE		
DE LIQUIDEZ	FÓRMULA	AÑO	RESULTADO	RESULTADO
<b>LIQUIDEZ INMEDIATA</b>	<u>Efect, y Eq. de efectivo</u> Pasivo corriente	2019	$\frac{21,928,547.26}{10,698,729.27}$	2.05
		2020	$\frac{35,774,901.02}{17,182,158.23}$	2.08
		2021	$\frac{30,831,379.03}{26,712,745.37}$	1.15
		2022	$\frac{6,807,342.19}{35,296,744.00}$	0.19

*Nota: Elaboración propia*

Análisis E Interpretación: La razón de liquidez inmediata muestra como la empresa ha obtenido una disminución en su caja y bancos en comparación a los años anteriores siendo para el 2019 un resultado de 2.05, el año 2020 obtuvo 2.08, el 2021 obtuvo 1.15 y para el 2022 su resultado es bajo de 0.19 lo que demuestra que no tiene el suficiente dinero o efectivo y equivalente de efectivo para poder responder ante sus obligaciones más urgentes.

**Tabla 9***Nivel de liquidez: razón de capital de trabajo*

RAZÓN						
FINANCIERA	FÓRMULA	AÑO	APLICACIÓN DE RESULTADO		RESULTADO	
DE LIQUIDEZ						
		2019	47,512,673.26	- 10,698,729.27	36,813,943.99	
<b>Capital de Trabajo</b>	Activo Cte. - Pasivo Cte.	2020	43,313,927.48	- 17,182,158.23	26,131,769.25	
		2021	84,276,453.35	- 26,712,745.37	57,563,707.98	
		2022	111,588,955.59	- 35,296,744.00	76,292,211.59	

*Nota: Elaboración propia*

Análisis E Interpretación. - El capital de trabajo tenemos que en el año 2019 tuvo 36´813, 943.99, el año 2020 con 26,131,769.25, el año 2021 57,563,707.98 y en el año 2022 con 76,292,211.59 en este último año se observa un incremento financiero debido a la reincorporación de actividades de comercio en el mercado internacional lo que mantiene a la empresa con un capital apto para hacer frente a sus obligaciones no mayores a un año.

**Tabla 10***Plazo Promedio de Cobranza*

RAZÓN FINANCIERA EN CUENTAS POR COBAR	FÓRMULA	AÑO	APLICACIÓN DE RESULTADO	RESULTADO
<b>Plazo promedio de cobranza</b>	$\frac{\text{Ctas x cobrar} * 360}{\text{Ventas netas}}$	2019	$\frac{29,149,543.63}{150,185,386.92} * 360.00$	69.87
			$\frac{29,996,646.72}{133,267,337.00} * 360.00$	81.03
		2020	$\frac{53,369,414.67}{116,064,101.00} * 360.00$	165.54
			$\frac{60,191,756.53}{219,344,845.00} * 360.00$	98.79
		2021		
		2022		

*Nota: Elaboración propia*

Análisis E Interpretación. - el plazo promedio de cobranza indica cuanto tiempo la empresa está tardando en cobrar a los clientes, y para el año 2019 se tiene que la empresa tardo 70 días en hacer efectivo las cobranzas, mientras que el año 2020 el promedio es de 81 días, sin embargo, se observa que para el año 2021 este índice aumento a 166 días, en tanto para el 2022 se observa que el índice de cobranza redujo a 99 días, lo que indica que la empresa está tardando en promedio 03 meses en hacer efectiva sus cobranzas.

## V. DISCUSIÓN

Con respecto al objetivo general, determinar el efecto de las políticas de cobranza en la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023, según coeficiente de correlación existe un nivel de significancia positiva baja de 37.8% entre las políticas de cobranza y la liquidez, este resultado es distinto al de Delgado (2019) en su indagación donde dispuso medir el efecto de las políticas de cobranza en la liquidez, con un enfoque cuantitativo, descriptivo, explicativo no experimental, con población 24 colaboradores, su resultado fue que si existe relación entre los lineamientos de cobro y la liquidez, concluyo que si las políticas de cobranza son bien ejecutadas por el personal a cargo se verá reflejado en la rápida recuperación de las facturas, según Gitman et. al (2020) mencionan que las políticas de cobranza es la gestión que toda organización debe realizar para ejecutar la cobranza de las facturas emitidas al crédito, evitando que el cliente las pague fuera de la fecha de vencimiento y Nunes (2015) indica que la liquidez es la capacidad que poseen los activos de una entidad para ser transformado en efectivo sin que esto influya en la pérdida de su valor, en tanto no es relevante el efecto de las políticas de cobranza en la liquidez ya que si estas no están concretamente definidas su cumplimiento no repercute en la recuperación de créditos para su conversión a liquidez, por ello las entidades deben realizar acciones planificadas con la finalidad de aplicar estrategias de cobranza de forma efectiva.

En respecto al primer objetivo específico, analizar el efecto de las políticas de cobranza en la capacidad de pago de una empresa industrial de Paita – 2023, según el coeficiente de correlación existe un impacto positivo débil de 28.6%, entre las políticas de cobranza y la capacidad de pago, resultado similar a lo dicho por Quiroz et. al (2020) en su pesquisa realizado en Tarapoto, cuya meta fue determinar la conexión entre coordinacion de cuentas por cobrar y liquidez, con un enfoque cuantitativo no experimental, la muestra fue de 43 colaboradores, la tecnica aplicada fue la encuesta, su resultado determina una mínima conexión de la gestión de cuentas por cobrar tanto con la capacidad de pago y con la liquidez, concluyendo que existe una baja relación de la cuenta 12 con la liquidez de la empresa, dentro de la teoría se tiene a Gallego y Vara y Vara (2008) quien mencionó que capacidad de pago es el análisis de las posibilidades que posee la organización para poder cubrir sus pasivos a corto plazo, por lo tanto si la gestión de las cuentas por cobrar

no se está haciendo de manera efectiva, no tendrá influencia significativa en la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones con terceros.

En tanto al segundo objetivo específico, identificar el efecto de las políticas de cobranza en el capital de trabajo de una empresa industrial de Paita – 2023, según el coeficiente de correlación de Pearson obtenido, existe una incidencia positiva débil de 16.1%, entre las políticas de cobranza y el capital de trabajo, resultado opuesto a Mendoza (2020) cuya indagación se desarrolló en Lima, con el fin de analizar las políticas de cobranza y la incidencia en el capital de trabajo, su metodología es básica con nivel descriptivo, explicativo causal y transversal, su muestra fueron 11 colaboradores y aplico como técnica la encuesta y de instrumento el cuestionario, concluyo que si existe correlación entre las variables y que si las políticas de cobranza mejoran incide positivamente en la liquidez y el cumplimiento de obligaciones manifestado en el ciclo circulante, en tanto Peñaloza (2008) define capital de trabajo como los activos circulantes de la empresa es decir son aquellos activos que la entidad en un periodo menor a un año los va a transformar en efectivo, por ende las políticas de cobranza deben ser establecidas con claridad y efectividad para la recuperación de cuentas vencidas y para evitar que los clientes paguen fuera del tiempo pactado, que en retribución permite mantener su liquidez, tener respuesta ante terceros y mantener un capital de trabajo positivo.

Respecto al objetivo contable diagnosticar el nivel de liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023, se obtuvo resultados descendentes en lo que respecta a su liquidez, para el año 2019 el indicador es de 4.44 lo que muestra que la empresa cuenta con salud financiera y que por cada sol de deuda dispone de 4.44, en lo que respecta al año 2020 el resultado es de 2.52 si bien es positivo para la empresa es un resultado menor al año 2019 resultado del inicio de la pandemia donde se atravesó dificultades de producción y comercialización, el año 2021 es de 3.15, creciendo en comparación al periodo anterior ya que pese a la crisis de salud por la pandemia pudo mantense firme en el mercado internacional y el año 2022 muestro un resultado de 3, por lo tanto, la empresa si dispone de liquidez para poder responder a sus obligaciones de corto plazo, pese a la disminución en cada periodo, pero a su vez al tener un indicador mayor a 2 se entiende que la empresa tiene caja con la cual puede pagar deudas, realizar inversiones y pagar dividendos

a los accionistas.

En referencia a la ratio de prueba acida a diferencia de la liquidez corriente nos muestra un resultado más exacto de la situación real de liquidez de la empresa, ya que en el cálculo restamos las existencias del activo corriente, para el año 2019 un resultado de 4, el año 2020 con resultado de 2, en el año 2021 obtuvo 2 y para el último periodo un resultado de 3, demostrando que la empresa ha disminuido su capacidad de respuesta pero dentro de ellos tiene la suficiente liquidez para responder frente a sus deudas de corto plazo.

La razón de liquidez inmediata muestra como la empresa ha obtenido una disminución en su caja y bancos en comparación a los años anteriores siendo para el 2019 un resultado de 2.05, el año 2020 obtuvo 2.08, el 2021 obtuvo 1.15 y para el 2022 su resultado es bajo de 0.19 lo que demuestra que no tiene el suficiente dinero o efectivo y equivalente de efectivo para poder responder ante sus obligaciones más urgentes.

El capital de trabajo se tiene que en el año 2019 tuvo 36´813, 943.99, el año 2020 con 26,131,769.25, el año 2021 57,563,707.98 y en el año 2022 con 76,292,211.59 en este último año se observa un incremento financiero debido a la reincorporación de actividades de comercio en el mercado internacional lo que mantiene a la empresa con un capital apto para hacer frente a sus obligaciones no mayores a un año.

Con respecto al plazo promedio de cobranza para el año 2019 se tiene que la empresa tardó 70 días en hacer efectivo las cobranzas, el año 2020 el promedio es de 81 días, sin embargo, se observa que para el año 2021 este índice aumentó a 166 días, en tanto para el 2022 se observa que el índice de cobranza redujo a 99 días, lo que indica que la empresa tarda en promedio 03 meses en hacer efectiva sus cobranzas, con un resultado similar a Venkateswararao et. al (2020) en su estudio publicado en India, tuvo por fin examinar la eficiencia de las políticas de cobranza en una entidad, donde la metodología de investigación es aplicada, población y la muestra fue los estados financieros de trece Mypes de los años 2006 al 2016, se aplicó la técnica de revisión documental, y se obtuvo como resultado que realizando una interpretación de las razones financieras de la liquidez a través de los estados financieros nos facilita el hallazgo de dificultades financieras, concluyendo que la aplicación de una buena gestión de cuentas por cobrar y sus

políticas son de gran utilidad. Como teoría se citó a Aching (2012) citado por Soto et. al (2020) menciona que la ratio de liquidez son indicadores que tienen por fin demostrar un diagnóstico del ente suficiente de generar liquidez en base a la tesorería, es decir transformar los activos en liquidez según su ciclo de rotación, por lo tanto, la conversión en dinero concierne a la proximidad del vencimiento de la deuda, Aching (2012) citado por Soto et. al (2020) define al capital de trabajo como la relación entre activo y pasivo corriente, debido a que este capital es con lo que cuenta la entidad posterior al pago de las deudas de corto plazo, es decir es el dinero que se tiene disponible para que siga en marcha. De esta manera es importante que la empresa realice análisis de sus estados financieros, sobre todo de las ratios, ya que le permitirá saber la situación en la que se encuentra. Se observa que la empresa mantiene una liquidez con la cual puede eficiente y poder responder a sus obligaciones de corto plazo, un capital de trabajo saludable y que lo respalda frente a sus obligación, en lo que respecta a su plazo promedio de cobranza los resultados demuestran que tienen plazos de crédito muy extendidos los cuales pueden ser mejorados con una correcta gestión y personal capacitado eficiente para cumplirlo, según la razón de endeudamiento la empresa atravesó variaciones si bien no demuestran crisis, la empresa debe definir estrategias para reducir este indicador.

## **VI. CONCLUSIONES**

1. Las políticas de cobranza tienen un efecto positivo débil en la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023, con un resultado de relación entre las variables de 37.8%, demuestra que si las políticas no están concretamente definidas su cumplimiento no repercute en la recuperación de créditos y por ende en la liquidez, por ello las entidades deben realizar acciones planificadas con la finalidad de tener estrategias de cobranza efectivas.
2. Existe un efecto positivo débil entre políticas de cobranza y la capacidad de pago de una empresa industrial de Paita – 2023, con un nivel de relación de 28.6%, se explica que la gestión de las cuentas por cobrar no se está haciendo de manera efectiva, por tal motivo no tendrá influencia significativa en la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones con terceros.
3. Existe un efecto positivo débil entre políticas de cobranza y el capital de trabajo de una empresa industrial de Paita – 2023, con una relación de variables de 16.1%, por lo tanto, si la empresa opta por perfeccionar sus políticas de cobranza evitará que los clientes paguen fuera del tiempo pactado, sin embargo, esto no influirá de forma significativa en su capital de trabajo.
4. El nivel de liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023, es de 3.16 soles en el año 2022 con la cual puede responder a sus obligaciones de corto plazo, sin embargo la razón de liquidez inmediata para el mismo año fue de 0.19, lo que demuestra que no tiene el suficiente efectivo para poder responder a sus obligaciones más urgentes, un capital de trabajo de 76'292,211.59 lo respalda frente a sus obligaciones y en el promedio de cobranza es de 99 días los cuales pueden ser mejorados con una correcta gestión para el retorno del efectivo.

## **VII. RECOMENDACIONES**

La empresa debe aplicar un filtro crediticio previo a otorgar líneas de crédito y a su vez contar con un historial de ventas por cliente, del mismo modo mejorar las políticas de cobranza establecidas enfocándolas en un estricto proceso de recuperación y segmentándolas por niveles de riesgo, a su vez promover en el área incentivos por resultados para mejorar su productividad, y poder obtener pagos de forma oportuna verificando el cumplimiento de los plazos límites establecidos en los contratos, así mismo incluir dentro de estos una tasa de interés calculable sobre los días de atraso.

La empresa debe verificar el cumplimiento de los cronogramas de vencimientos a través de los colaboradores encargados del seguimiento, y utilizar un control sistematizado que permita automatizar vencimientos y comunicarlos, a su vez definir métodos legales de cobranza en los contratos y replantear las políticas definiendo los plazos, cuotas y condiciones con el fin de garantizar una efectiva cobrabilidad y con los clientes que no cumplen oportunamente ofrecer planes cuotas flexibles acordes a su capacidad, así mismo contratar un servicio de cobranza para ejecutar la recuperación de deudas vencidas garantizando mantener el buen trato comercial.

La empresa debe mantener la liquidez necesaria para cumplir sus obligaciones de corto plazo, asimismo debe establecer cronogramas de pago proyectados según sus plazos de cobranza para garantizar con el cumplimiento a sus proveedores dentro de los plazos establecidos, debe también utilizar cálculos de razones financieras para conocer su solidez de acuerdo a sus operaciones ya efectuadas, a su vez evaluar la eficiencia y rapidez de conversión de sus activos corrientes para generar flujo de efectivo dentro de un corto plazo.

La empresa también debe trabajar con ratios para la determinación del capital de trabajo ya que este es el respaldo para mantener sus operaciones comerciales, que permite también planificar inversiones a largo plazo, debe también conocer su capital de trabajo para enfatizar su inversión ya que el contar con estos indicadores le permite crecer respaldado en su nivel de liquidez para la continuidad de sus transacciones.

## VIII. PROPUESTA

Estrategias de Políticas de cobranza de una empresa industrial de Paita – 2023

### Ilustración 1

*Fotografía de la empresa*



#### I. Introducción

En la zona industrial de la ciudad de Paita nace la empresa, con la finalidad de exportar a mercados internacionales productos elaborados a base de pota para el consumo humano, inscrita en el año 2011 y con Clasificación Industrial Internacional Uniforme - CIIU 1020 - elaboración y conservación de pescado, crustáceos y moluscos, desarrollando actividades de comercio exterior, siendo esta la principal fuente de ingresos, teniendo así términos contractuales con clientes del exterior, los acuerdos de los créditos se realizan en las cartas de créditos, los acuerdos de anticipo o las letras de cambio para garantizar el cobro oportuno según la llegada de la mercadería, Sin embargo, la rotación de cobranzas tiene plazos extensos que en resultados conlleva a una conversión de liquidez con plazos deficientes y no favorables para las operaciones, teniendo así una escasa respuesta ante sus obligaciones por pagar dentro de un corto plazo, ante esta situación la empresa debe definir correctamente sus políticas de cobranza con la finalidad de que estas se conviertan en liquidez rápidamente y así poder cumplir con terceros. La presente propuesta pretende plantear políticas que contribuyan a la gerencia a disponer de liquidez de forma oportuna según sus operaciones a desarrollar.

## II. Diagnostico situacional

### 2.1. VISION:

Ser una empresa de reconocido prestigio a nivel nacional e internacional, en donde el mejoramiento continuo y la implementación de nuevas líneas de proceso y tecnología sea para mantener satisfecho a nuestros clientes.

En la actualidad: la empresa tiene la capacidad de lograr su visión ya que está en constantes mejoras tecnológicas lo que en resultados es medido con una respuesta positiva de clientes satisfechos con el producto adquirido.

### 2.2. MISION:

Satisfacer las necesidades alimenticias de mercado peruano y mundial brindando productos hidrobiológicos de calidad, comprometidos con el cumplimiento de las normas medioambientales y con proyección social, una gestión corporativa moderna innovadora y eficiente.

En la actualidad: La empresa garantiza la calidad del producto respaldada por una certificación que avala el cumplimiento de las normas de salubridad correspondientes, a su vez contribuye con responsabilidad en el cuidado del medio ambiente tratando sus aguas residuales para una reutilización que beneficia a la comunidad.

### 2.3. VALORES:

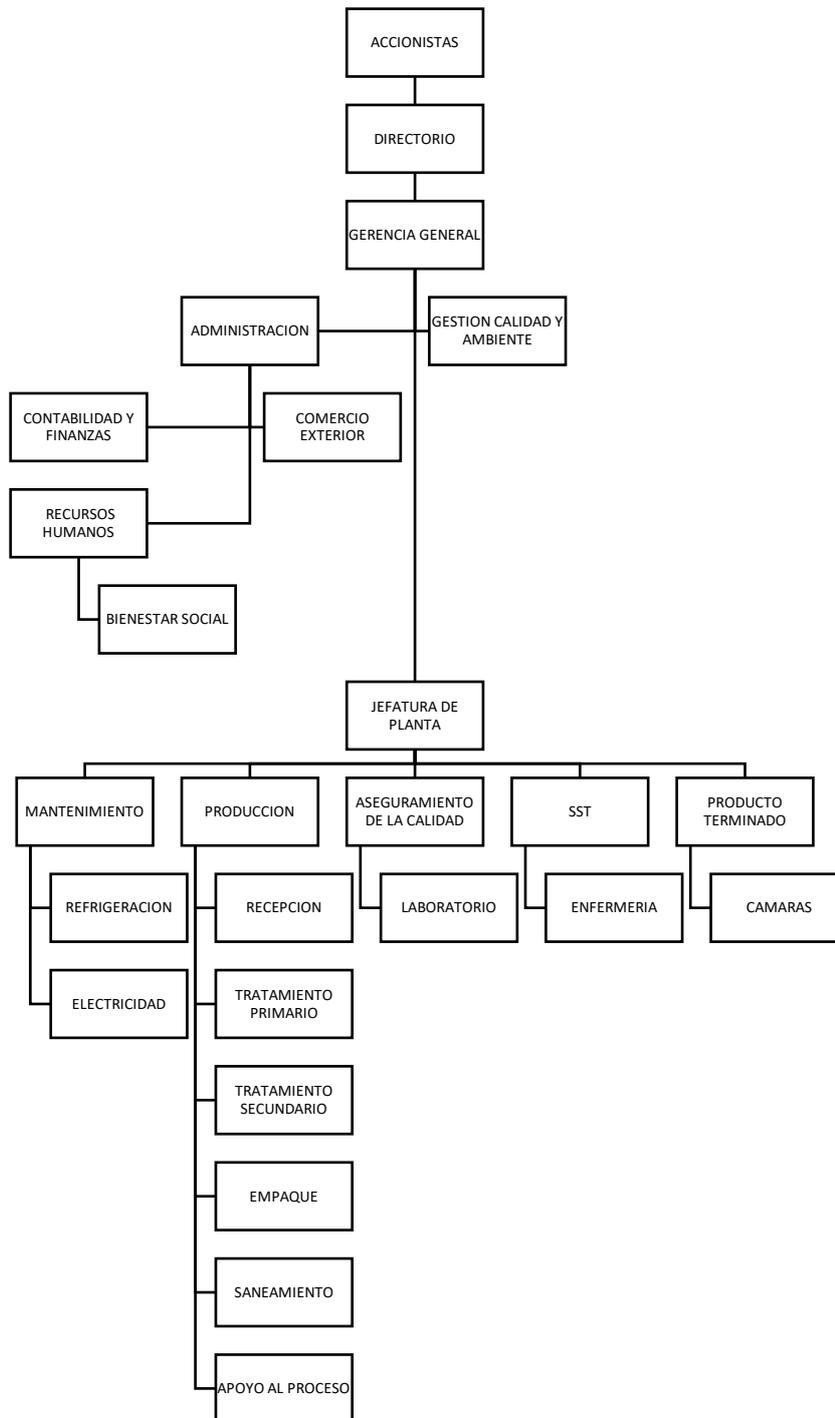
Dentro de los valores que se propone a la empresa:

- **Responsabilidad Social**, Una empresa comprometida con el cuidado del medio ambiente cuenta con protocolos para salvaguardar los recursos, a su vez enfocada en el crecimiento de la provincia ofrece puestos de trabajo a los residentes de la ciudad y zonas aledañas.
- **Trabajo en equipo**: Compartir opiniones e intereses para trabajar de forma colaborativa y poder lograr los objetivos de la empresa.
- **Respeto**: Considerando y reconociendo la igualdad de derechos de cada persona que hace parte de la empresa.
- **Innovación y mejoramiento continuo**: Constantes mejoras en los productos y en el ámbito laboral, insertando los avances tecnológicos y conocimiento.

## 2.4. ESTRUCTURA ORGANICA

### Ilustración 2

Organigrama de la empresa



<sup>1</sup> Aprobado según MOF V-01-2021/ SGCSA-HACCP V-01-021

## 2.5. ANÁLISIS FODA

### **Fortalezas:**

- Reconocimiento del cliente: Con una presencia en el mercado de más de 10 años reconocida en diversos países.
- Fidelización de clientes: Cuenta con una lista de clientes exclusivos
- Calidad de productos: Garantiza la calidad de cada producto desde su elaboración hasta su empaquetado
- Marca existente: Cuenta con una marca consolidada y respaldada

### **Oportunidades:**

- Nuevos productos: Aplicando la innovación y creatividad la empresa puede extender su línea de productos ya sea utilizando la misma materia prima o adicionando diferentes recursos y líneas de proceso.
- Alianzas estratégicas: Puede crear alianzas con proveedores que garanticen una rápida rotación de inventarios y una producción continua.
- Expansión: La empresa cuenta con la posibilidad de extender sucursales no solo dentro del plano nacional si no también en otros países bajo la misma línea de calidad y producción
- Ubicación estratégica: La empresa se cuenta ubicada en el segundo puerto más importante del país, y a su vez en una zona de pesca continua lo que promueve a que capte materia prima y tenga facilidades de embarque y exportación

### **Debilidades:**

- Soporte multicanal: La empresa aun no cuenta con una página web completamente diseñada, ni redes sociales activas que permitan llegar a nuevos clientes.
- Limitada oferta de profesionales: La empresa tarda en encontrar especialistas con dominio de maquinaria de origen extranjero tanto por el idioma, la estructura y ensamblaje.
- Alta rotación de trabajadores: los trabajadores del área de producción están en constantes cambios, no cuenta con estrategias de retención lo que genera retrasos en los rendimientos productivos.
- Inversión mínima en capacitación: lo que retrasa la productividad y el uso de

herramientas que los colaboradores pueden emplear en sus tareas diarias para mejorar su rendimiento.

### **Amenazas**

- Crisis económica: Al ser una empresa con presencia en el mercado internacional la estabilidad económica del país influye en las nuevas inversiones y en la visión frente a nuevos clientes
- Cambios políticos: La política del país influye en la proyección de la empresa ante clientes y proveedores de mercados internacionales ya que genera incertidumbre ante nuevas negociaciones.
- Vedas y escases de la materia prima: Las temporadas de escases del producto son impredecibles y dentro de ellas se paraliza la producción.
- Fenómenos naturales: Que impactan a la empresa no solo en la parte operativa porque detiene la producción si no también en pérdidas de infraestructura de la zona productiva.

### III. Plan de actividades

**Tabla 11**

*Plan de actividades*

N°	Actividades	Responsable	Tiempo						Beneficiarios
			1er	2do	3r	4to	5to	6to	
1	Gestión de cobranza	Gerencia - comercio exterior - contabilidad	■						Accionistas / Colaboradores
		Gerencia - comercio exterior - contabilidad			■			Accionistas / Colaboradores	

Nota: *elaboración propia*

### IV. Desarrollo

#### Actividad 1 Gestión de cobranza

La empresa dentro de la gestión debe aplicar un filtro crediticio antes de otorgar líneas de crédito a nuevos clientes o a clientes con poca frecuencia, es también importante implementar un historial de ventas por cada cliente que permita conocer estadísticamente con una base de datos actualizada el nivel de respuesta y la frecuencia de cumplimientos que mantiene a lo largo del tiempo, así mismo estructurar adecuadamente las políticas de cobranza ya establecidas enfocándolas en la recuperación y segmentación según el nivel de riesgo con el cliente, orientadas a obtener como resultado el cumplimiento pagos de forma oportuna, del mismo modo verificar que los límites establecidos dentro de los contratos se cumplan rigurosamente, se propone a su vez incluir dentro de sus políticas de ventas una tasa de interés calculable sobre el total facturado por los días de atraso.

#### Actividad 2: Técnicas de cobranza

Como técnicas de cobranza el personal a cargo debe supervisar el cumplimiento de los cronogramas de vencimientos incluidos en los contratos de exportación, para lo cual debe mantener una comunicación constante con el cliente

o su representante a través de canales como correos, mensajes o llamadas telefónicas. Así también integrar a sus actividades el uso de métodos sistemáticos que trabaje con su base de datos para programar de manera automática los vencimientos de las facturas y comunicarlos mediante correos, mensajes telefónicos, o mensajes por aplicaciones como WhatsApp y Kakaotalk. Así mismo incorporar métodos legales de cobranza dentro de los contratos de venta que permitan salvaguardar los intereses de la empresa, como también replantear las políticas ajustando planes de cobranza con el número de días de vencimiento, el número de cuotas o condiciones flexibles para recuperar las cuentas según la capacidad de pago del cliente, a su vez como método de recuperación de cuentas ya vencidas se propone contratar el servicio de empresas dedicadas a rescatar facturas de difícil recuperación, si bien este método genera gastos adicionales sobre la operación la empresa podrá recuperar los costos invertidos que genero efectuar la venta.

## REFERENCIAS

- Achaing Guzmán, C. (2010). Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia. Prociencia y cultura SA. <https://puntodevistaypropuesta.files.wordpress.com/2015/03/ratios-financieros-y-matematicas-de-la-mercadotecnia.pdf>
- Arias Gonzales, J. (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Enfoques Consulting E.I.R.L.
- Bances Acosta, D. E. (2021). *Estrategias de cobranza para mejorar la liquidez 2020* [Tesis de bachiller, USAP] Repositorio de Tesis USAT <http://hdl.handle.net/20.500.12423/4390>
- Belmont, I. (1979). Principios Éticos y Directrices para la Protección de sujetos humanos de investigación. Observatori de Bioetic i Dret par científic de Barcelona. <http://www.bioeticayderecho.ub.edu/archivos/norm/InformeBelmont.pdf>
- Briseño Ramírez, H. (2006). *Indicadores Financieros*. (págs. 50-52). Ediciones Umbral.
- Cerna Cano, D. B., Linares Cruz, J. P., & Puican Rodriguez, V. H. (2022). Accounts receivable in liquidity: case Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020, *Peru. Sapienza: International Journal Of Interdisciplinary Studies*, 3(2), 836-853. <https://doi.org/10.51798/sijis.v3i2.414>
- Chiriani Cabello J, Alegre Bitrez M, Chung C, (2020), Gestión de las políticas de crédito y cobranza de las MIPYMES para su sustentabilidad financiera, Asunción, 2017, *Scielo* 7(1) 23-30 <https://doi.org/10.18004/ucsa/2409-8752/2020.007.01.023-030>
- DeCarlo, M. (2018). Scientific Inquiry in Social Work. *Pressbooks*. <https://pressbooks.pub/scientificinquiryinsocialwork/chapter/7-3-unit-of-analysis-and-unit-of-observation/>
- Delgado Changana, F. (2019). *Las políticas de cobranza y su incidencia en la liquidez de las droguerías en el Distrito de Los Olivos, año 2019* [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Peruana de Ciencias e informática] Repositorio de la Universidad Peruana de Ciencias e informática. [https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/224/T-delgado\\_changana\\_fabiola\\_corina.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/224/T-delgado_changana_fabiola_corina.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Demiraj, R., Dsouza, S., & Abiad, M. (2022). Working Capital Management Impact on Profitability: Pre-Pandemic and Pandemic Evidence from the European Automotive Industry. *Ricks*, 10(12). <https://doi.org/10.3390/riesgos10120236>
- Dulzaides Iglesias, M. E., & Molina Gómez, A. M. (2004). Análisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso. *ACIMED*. 12(2).

[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S102494352004000200011&lng=es&tlng=es](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S102494352004000200011&lng=es&tlng=es)

- Dun&brdstreet. (2021). Strategies for More Effective Collections of Aging Accounts Receivable. *D&B finance Analytics*.  
<https://www.dnb.com/content/dam/english/dnb-solutions/strategies-for-effective-collections.pdf>
- Gallego Diez, E., & Vara y Vara, M. (2008). *Manual Práctico de contabilidad financiera* (2ª ED.). Piramide.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2020). Manual para elaborar manuales de políticas y procedimientos. Pearson educación.
- Gutiérrez Janampa, J. A., & Tapia, J. (2020). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Valor Contable*, 9-30.  
<https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>
- Heredia Acuña, C., & Quispe Fernández, J. (2022). *Políticas de cobranza y su relación con la liquidez en la empresa kinryu S.A.C.* - Lima 2021 [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad peruana de las Américas]. Repositorio de la Universidad peruana de las Américas.  
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/2660/1.TESIS%20-%20HEREDIA-20FERNANDEZ%20%281%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernandez-Sampieri, R., & Mendoza Torres, C. (2018). *Metodología de la investigación*. Mc Graw Hill Education.  
<https://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/?p=2612>
- Khayanje Lunalo, M., & Onyiego, G. (2019). Effects of Credit Management on Financial Performance of Transport Firms in Mombasa County. *International Journals Of Academics & Research I Arke Business & Management Journal*, 1(4). <https://doi.org/10.32898/ibmj.01/1.4article07>
- Kozarević, E., Delić, A., & Omerović, M. (2019). The Role of Controlling Credit Sales and Receivables in the Wood Processing Companies of Tuzla Canton, Bosnia and Herzegovina. *International Journal of Industrial Engineering and Management*, 10(1), 93-103. <https://doi.org/10.24867/IJIEM-2019-1-093>
- Lázaro Ascoy, C., & Portocarrero Quiroz, K. (14 de Junio de 2019). *Aplicación de políticas de cobranza y su impacto en la recaudación tributaria de la Municipalidad Distrital de Florencia de Mora, año 2019*. [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad privada Antenor Orrego]. Repositorio de la Universidad privada Antenor Orrego.  
<https://hdl.handle.net/20.500.12759/5003>
- Loayza Maturrano, E. (2021). El fichaje de investigación como estrategia para la formación de competencias investigativas. *Educare et Comunicare*, 9(1), 67-

77. <https://www.aacademica.org/edward.faustino.loayza.maturrano/22.pdf>
- López, P. (2004). Población, muestra y muestreo. *Punto cero, Cochabamba*, 09(08), 69-74.  
[http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1815-02762004000100012](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-02762004000100012)
- Malhotra, N. (2008). investigación de mercado. En N. Malhotra, investigación de mercado. (332-363). *Pearson educación*.  
<http://www.elmayorportaldegerencia.com/Libros/Mercadeo/%5BPD%5D%20Libros%20-%20Investigacion%20de%20Mercados.pdf>
- Mantilla Carranza, J. L. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios, Cercado de Lima. *Sciendo*, 23(4), 259-263.  
<https://doi.org/10.17268/sciendo.2020.030>
- Martinez Fernandez, F. M., Collazos Vargas, M. A., & Castro Suárez, D. A. (2022). Estrategias de cobranza como instrumento para reducir la morosidad en la empresa Martyni Campestre, Garzón, Colombia. *Ciencia Latina Revista Multidisciplinar*, 6(2), 1665-1683. [https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v6i2.1984](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i2.1984)
- Mendoza Castro, J. (2020), *Políticas de cobranza y su incidencia en el capital de trabajo en la empresa Guardman SAC*, en el distrito de Chorrillos – 2019. [Tesis para optar el título profesional de contador público, universidad Autónoma del Perú]. Repositorio de la Universidad Autónoma del Perú <https://hdl.handle.net/20.500.13067/1091>
- Menor Vilchez, D. (2019). *Análisis de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Grupo Agrobien SAC, Jaén*. [Tesis para optar el título profesional de contador público, universidad Cesar Vallejo]. Repositorio de la universidad Cesar Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/35112>
- Mugarura, F. (2021). *Effects of accounts receivable management on the financial performance of construction companies in Rwanda, a case of NPD Ltd.*. [A dissertation for the award of the degree of Master of Business Administration, Finance option, university of Rwanda]. University of Urwanda. <http://dr.ur.ac.rw/bitstream/handle/123456789/1280/Fred%20Mugarura.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Munene, F. (2018). *Accounts Receivable Management and Financial Performance of Embu Water and Sanitation Company Limited, Embu County, Kenya*. [Research project requirements for the degree of master of business administration (Finance) Of Kenyatta]. University Kenyatta University Institutional Repository. <https://ir-library.ku.ac.ke/handle/123456789/19512?locale-attribute=en>
- Nolazco Labajos, F. A., Mejia Huerta, K. P., & Sicheri Monteverde, L. G. (2020). La Liquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores, Lima 2019. *Espíritu Emprendedor TES*.

<https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.178>

- Nunes, P. (2015). Ciencias económicas y comerciales <http://www.old.knoow.net/es/cieeconcom/economia/liquidez.htm>
- Okpala, k., Osanebi, c., & Irinyemi, A. (2019). The Impact of credit Management Strategies on. *Journal of Behavioural Studies*, 1(1), 1 -14. <https://jbs.com.ng/index.php/jbs/article/view/41>
- Ortiz Taipe, I. L., Nolazco Labajos, F. A., & Carhuancho Mendoza, I. M. (2020). Las Cuentas por cobrar en una Empresa de Servicios, Lima 2018. *Espíritu Emprendedor TES*, 4(1), 13-27. <https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.189>
- Paz Tantaruna, M. L., & Paz Tantaruna, M. F. (2021). *Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Timed*. [Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad de Ciencias y Humanidades]. Repositorio de la Universidad de Ciencias y Humanidades: <http://hdl.handle.net/20.500.12872/668>
- Peñaloza Palomeque, M. (2008). Administración del capital de trabajo. *Perspectiva* (21), 161-172.
- QuestionPro. (2022). QuestionPro. <https://www.questionpro.com/blog/es/recoleccion-de-datos-para-investigacion/>
- Quiroz Menor, D., & Barrios Solano, R. (2020). *Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la Asociación Educativa Adventista Nor Oriental,2020*. [Tesis para obtener el título profesional de contador público, Universidad Peruana Unión]. Repositorio de la Universidad Peruana Unión [https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4216/Dany\\_Tesis\\_Licenciatura\\_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4216/Dany_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Revelo, S. L. (2013). *Sistema de cobro y recuperación de cartera de crédito para la empresa "Profemac" de la ciudad de Tulcán*. [Tesis para obtener el título profesional de contador público, Universidad Regional autónoma de los Andes]. Repositorio de la Universidad Regional autónoma de los Andes. <http://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/3524>
- Robles Román, C. (2012). Fundamentos de administración financiera. *In Fundamentos de Red Tercer Milenio*. [https://doi.org/10.1016/S0022-3476\(05\)80868-6](https://doi.org/10.1016/S0022-3476(05)80868-6)
- Rusdiyanto Agustia, D., & Soetedjo Soengeng, D. (2020). The effect of cash turnover and receivable turnover on profitability. *Scopus Universidad del Zulia*, 36(26), 1417-1432 <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0.05084257220&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&st1=CUENTAS+POR+COBRAR&sid=ffa26f9965f27c405299ea1d2>

[bc15536&sot=b&sdt=b&sl=33&s=TITLE-ABSKEY%28CUENTAS+POR+COBRAR%29&relpos=0&citeCnt=29&searchTerm=](https://doi.org/10.29227/IM-2021-01-14)

- Sierpińska-Sawicz, Á. (2021). Liquidity Measurement Problems in Mining Companies. *Inzynieria Mineralna*, 1(1), 105-111. <https://doi.org/10.29227/IM-2021-01-14>
- Soto Rojas, R. L., Valdez Dávila, L., & Vela Trigoso, J. P. (2020). *Análisis de Ratios de Liquidez en las Empresas*. [Investigación para obtener el grado de bachiller en contabilidad y gestión tributaria, Universidad Peruana Unión]. Universidad Peruana Unión. <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/4025>
- Suárez, E. (09 de marzo 2023). *Método inductivo y deductivo*. Experto universitario. <https://expertouniversitario.es/blog/metodo-inductivo-y-deductivo/>
- Tomas, D. (2022). Customer risk and the choice between cash and bank credit lines. *European Journal of Finance*, 28(2), 159-194. <https://doi.org/10.1080/1351847X.2021.1913429>
- Vasquez Villanueva, C. A., Terry Ponte, O. F., Huaman Tito, M. J., & Cerna Carrazco, C. S. (2021). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar: análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima. *visión de futuro*, 25(2), 195-214. <https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006.es>
- Veiga, J. F.-C. (2015). *La gestión financiera de la empresa* (Vol. 01). Madrid: Asic Editorial. [https://www.google.com.pe/books/edition/La\\_gesti%C3%B3n\\_financiera\\_de\\_la\\_empresa/WJ16CgAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=liquidez+de+una+empresa&printsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/La_gesti%C3%B3n_financiera_de_la_empresa/WJ16CgAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=liquidez+de+una+empresa&printsec=frontcover)
- Venkateswararao, P., Hema Venkata, S., & Sudha, R. (2020). Receivables Management In Micro And Small Enterprises. *Journal Of Critical Reviews*, 7(18), 722-726. [https://www.researchgate.net/publication/342924560\\_receivables\\_management\\_in\\_micro\\_and\\_small\\_enterprises](https://www.researchgate.net/publication/342924560_receivables_management_in_micro_and_small_enterprises)
- Vukovic, B., Mijic, K., Jaksic, D., & Sako, D. (2022). Determinants Of Cash Holdings: Evidence From Balkan Countries. *E a M: Economie a Management*, 25(1), 130-142. <https://doi.org/10.15240/tul/001/2022-1-008>
- Wafula, W. M. (2019). *Accounts receivable management and the financial performance of nzoia water service company limited, Kenya*. Dspace. <http://ir-library.mmust.ac.ke:8080/handle/123456789/1340>
- Yusuf Enoch, E., Mahmud Digil, A., & Abubakar Arabo, U. (2021). Evaluating the Effect of Credit Collection Policy on Portfolio Quality of Micro-Finance Bank.

*International Journal of Business and Management Invention (IJBMI)*, 10( 5 Ser. I), 16-26. <https://doi.org/10.35629/8028-1005011626>

## ANEXOS

Anexo 01: Tabla 1 Matriz de operacionalización de la variable independiente

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala
Políticas de cobranza	<p>Gitman et. al (2020) quienes mencionan que las políticas de cobranza es la gestión que toda organización sea pequeña o grande debe realizar para ejecutar la cobranza de las facturas emitidas bajo la condición de crédito, evitando que el cliente las pague fuera de la fecha de vencimiento, lo cual ayudara a los ejecutivos en la toma de decisiones, asimismo las políticas de cobranza son técnicas que debe seguir una compañía para cobrar las facturas otorgadas al crédito.</p>	Las políticas de cobranza involucran la gestión de cobranza y las técnicas de cobranza	Gestión de cobranza	Evaluación del cliente	¿Considera usted necesario para la empresa aplicar un filtro crediticio antes de otorgar líneas de crédito??	Escala de Likert TD I A TA
					¿Considera usted necesario para la empresa contar con un historial de cada cliente para ventas futuras?	
				Opciones de cobranza	¿Considera usted que la empresa tiene establecido políticas para la cobranza de facturas emitidas al crédito?	
					¿Considera usted si para la empresa es necesario aplicar políticas de cobranza para obtener pagos oportunos?	
				Plazos de pago	¿La empresa cuenta con plazos límites para la cobranza dentro de los contratos de exportación?	
					¿Considera usted necesario fijar tasas de interés a los clientes que no cumplen con los plazos de pago?	
			Técnicas de cobranza	Notificación por vencimiento	¿La empresa cuenta con cronogramas de vencimientos dentro de los contratos de exportación?	
					¿Considera usted que la empresa debe aplicar un control de recordatorio para las facturas próximas a vencer?	
				Cláusulas contractuales	¿La empresa tiene establecidos métodos legales de cobranza dentro de los contratos de venta?	
					¿Considera usted que las políticas de cobranza de la empresa garantizan la cobrabilidad a los clientes?	
				Recuperación de deuda vencida	¿La empresa aplica procedimientos de cobranza para los clientes que no cumplen con el pago oportuno?	
					¿La empresa cuenta con un servicio de cobranza para la recuperación de deudas vencidas?	

Anexo 01: Tabla 2 Matriz de operacionalización de la variable dependiente

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala	
Liquidez	Veiga (2015) dice mide la capacidad económica que tiene una empresa para hacer frente a sus compromisos de pago con sus proveedores y trabajadores en un tiempo no mayor a un año, y esta debe ser gestionada y controlada todos los días por una persona responsable, siendo así que no se vea afectado el capital de trabajo	La Liquidez involucra capacidad de pago y capital de trabajo	Capacidad de pago	Razón corriente	¿La empresa tiene la liquidez necesaria para cumplir sus obligaciones a corto plazo?	Escala de Likert TD D I A TA	
					¿Considera usted que la empresa debe contar con cronogramas de pago según sus plazos de cobranza?		
					¿La empresa cumple con el pago a sus proveedores en los plazos establecidos?		
				Prueba acida	¿La empresa aplica ratio de capacidad de pago para conocer su solidez financiera?		
					¿Cree usted que la empresa puede convertir sus activos corrientes en dinero en un corto plazo?		
					¿Considera usted que la empresa tiene la capacidad de generar flujo de efectivo en un corto plazo?		
			Capital de trabajo	Capital de trabajo neto	¿Cree usted que la empresa aplica el capital de trabajo como indicador para conocer los recursos de la empresa?		Escala nominal
					¿Considera usted que la empresa dispone de suficiente capital de trabajo para mantener sus operaciones comerciales?		
				Capital de trabajo bruto	¿Considera usted que la empresa al reconocer el capital de trabajo puede planificar inversiones a largo plazo?		
					¿Para la empresa la ratio de capital de trabajo bruto contribuye a mejorar su crecimiento e inversión?		
Capital de trabajo bruto	¿Considera usted que es eficaz para la empresa optimizar su capital de trabajo?	Escala nominal					
	¿Cree usted si para la empresa es importante en la liquidez conocer el nivel de capital de trabajo bruto?						

## Anexo 2: validación de experto 1 variable “Políticas de cobranza”

### Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de medición denominado Cuestionario de Liquidez que forma parte de la investigación «Políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023».

La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente. Agradezco su valiosa colaboración.

#### 1.- Datos generales del juez

<b>Nombre del juez:</b>	ESTHER ELIZABETH VIVAS LANDA
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( )      Doctor ( X )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( )      Social ( ) Educativa ( )      Organizacional ( X )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	<b>DOCENCIA UNIVERSITARIA, ASESORÍA TRIBUTARIA, FINANCIERA, CONTABLES Y LABORAL.</b>
<b>Institución donde labora:</b>	Universidad Cesar Vallejo, Universidad Nacional de Piura, Universidad Los Ángeles de Chimbote, Instituto de Educación Superior Tecnológica Juan José Farfán Céspedes – Sullana
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( ) <b>Más de 5 años ( X )</b>
<b>Experiencia en investigación psicométrica:</b>	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

#### 2.- Propósitos de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

#### 3.- Datos de la escala Cuestionario de políticas de cobranza

Nombre del instrumento:	Cuestionario de políticas de cobranza
Autor(es):	Bayona Gallosa, Khaterin Eliana & Chiroque Carrasco, Yoselyn Milagros
Procedencia:	Piura
Administración:	Individual
Tiempo de aplicación:	30 minutos aproximadamente
Ámbito de aplicación:	Costa Mira SAC
Significación:	Determinar las políticas de cobranza.

#### 4.- Soporte teórico

Áreas del instrumento denominado: Cuestionario de políticas de cobranza

Escala / ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
<p>Gitman et. al (2020) quienes mencionan que las políticas de cobranza son la gestión que toda organización sea pequeña o grande debe realizar para ejecutar la cobranza de las facturas emitidas bajo la condición de crédito, evitando que el cliente las pague fuera de la fecha de vencimiento, lo cual ayudara a los ejecutivos en la toma de decisiones, asimismo las políticas de cobranza son técnicas que debe seguir una compañía para cobrar las facturas otorgadas al crédito</p>	Gestión de cobranza	<p>Robles (2012) lo enmarca como un conjunto de actividades secuenciales aplicadas en el momento idóneo y de forma ideal, debido a lo cual se recupere un crédito otorgado a clientes que difieran en plazos establecidos, conocidos también como morosos, al rescatar la cartera se tiene como resultado que los activos exigibles pueden transformarse en activos líquidos y cubrir obligaciones, a su vez el cliente indica que el cliente debe estar apto para futuras negociaciones.</p>
	Técnicas de cobranza	<p>Revelo (2013) donde lo define como el tratamiento que emplea la entidad para procurar la recuperación de cuentas expiradas aplicando métodos de aviso o notificación por vencimiento, se puede aplicar también suspensión de nuevos pedidos hasta la programación de deuda vencidas, todo esto sin perder la línea comercial y buen trato con el cliente.</p>

### 5.- Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el Cuestionario de políticas de cobranza, elaborado por Bayona Gallosa, Khaterin Eliana & Chiroque Carrasco, Yoselyn Milagros en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. Totalmente en desacuerdo (No cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (Bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (Moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (Alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

*Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente*

1. No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

**Dimensiones del instrumento:** Cuestionario de políticas de cobranza

- Primera dimensión: Gestión de Cobranza
- Objetivos de la dimensión: Determinar la gestión de cobranza.

DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Gestión de Cobranza	Evaluación del cliente	¿Considera usted necesario para la empresa aplicar un filtro crediticio antes de otorgar líneas de crédito??	4	4	4	
		¿Considera usted necesario para la empresa contar con un historial de cada cliente para ventas futuras?	4	4	4	
	Recuperación de crédito	¿Considera usted que la empresa tiene establecido políticas para la cobranza de facturas emitidas al crédito?	4	4	4	
		¿Considera usted si para la empresa es necesario aplicar políticas de cobranza para obtener pagos oportunos?	4	4	4	
	Plazos de pago	¿La empresa cuenta con plazos límites para la cobranza dentro de los contratos de exportación?	4	4	4	
		¿Considera usted necesario fijar tasas de interés a los clientes que no cumplen con los plazos de pago?	4	4	4	

- Segunda dimensión: Técnicas de cobranza
- Objetivos de la dimensión: Determinar las técnicas de cobranza.

DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Técnicas de cobranza	Notificación por vencimiento	¿La empresa cuenta con cronogramas de vencimientos dentro de los contratos de exportación?	4	4	4	
		¿Considera usted que la empresa debe aplicar un control de recordatorio para las facturas próximas a vencer?	4	4	4	
	Cláusulas contractuales	¿La empresa tiene establecidos métodos legales de cobranza dentro de los contratos de venta?	4	4	4	
		¿Considera usted que las políticas de cobranza de la empresa garantizan la cobrabilidad a los clientes?	4	4	4	
	Recuperación de deuda vencida	¿La empresa aplica procedimientos de cobranza para los clientes que no cumplen con el pago oportuno?	4	4	4	
		¿La empresa cuenta con un servicio de cobranza para la recuperación de deudas vencidas?	4	4	4	



DNI: 02617157

## Anexo 2: validación de experto 1 variable “Liquidez”

### Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de medición denominado Cuestionario de Liquidez que forma parte de la investigación «**Políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023**».

La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente. Agradezco su valiosa colaboración.

#### 1.- Datos generales del juez

<b>Nombre del juez:</b>	ESTHER ELIZABETH VIVAS LANDA
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( )      Doctor ( X )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( )      Social ( ) Educativa ( )      Organizacional ( X )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	<b>DOCENCIA UNIVERSITARIA, ASESORÍA TRIBUTARIA, FINANCIERA, CONTABLES Y LABORAL.</b>
<b>Institución donde labora:</b>	Universidad Cesar Vallejo, Universidad Nacional de Piura, Universidad Los Ángeles de Chimbote, Instituto de Educación Superior Tecnológica Juan José Farfán Céspedes – Sullana
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( ) <b>Más de 5 años ( X )</b>
<b>Experiencia en investigación psicométrica:</b>	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

#### 2.- Propósitos de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

#### 3.- Datos de la escala Cuestionario de Liquidez

Nombre del instrumento:	Cuestionario de Liquidez
Autor(es):	Bayona Gallosa, Khaterin Eliana & Chiroque Carrasco Yoselyn Milagros
Procedencia:	Piura
Administración:	Individual
Tiempo de aplicación:	30 minutos aproximadamente
Ámbito de aplicación:	Costa Mira SAC
Significación:	Determinar el efecto de la liquidez

#### 4.- Soporte teórico

Áreas del instrumento denominado: Cuestionario de Liquidez

Escala / ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Veiga (2015) la liquidez mide la capacidad económica que tiene una empresa para hacer frente a sus compromisos de pago con sus proveedores y trabajadores en un tiempo no mayor a un año, y esta debe ser gestionada y controlada todos los días por una persona responsable, siendo así que no se vea afectado el capital de trabajo	Capacidad de pago	Es el análisis de las posibilidades que posee la organización para poder cubrir sus pasivos a corto, para tal calculo se usa el indicador de prueba acida. Es la disposición que tienen los entes para poder hacer frente a sus obligaciones que mantienen terceros es decir proveedores sean a corto donde se utilizara el indicador de razón corriente. Las fórmulas de razón corriente se definen en activos corrientes/ pasivos corriente, así misma prueba acida es igual a activo corriente – inventario / pasivo corriente
	Capital de trabajo	Es la relación entre activo y pasivo corriente, debido a que este capital es con lo que cuenta la entidad posterior al pago de las deudas de corto plazo, es decir es el dinero que se tiene disponible para que siga en marcha, entre sus fórmulas se describen como: capital de trabajo neto es igual a activo corriente – pasivo corriente ( $NWC = CA - CL$ ), por otro lado, el capital de trabajo propio es igual activo corriente – pasivo corriente – pasivos a largo plazo ( $OCW = CA - CL - LTL$ )

**5.- Presentación de instrucciones para el juez:**

A continuación, a usted le presento el Cuestionario de Liquidez, elaborado por Bayona Gallosa, Khaterin Eliana & Chiroque Carrasco Yoselyn Milagros en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. Totalmente en desacuerdo (No cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (Bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (Moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (Alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

*Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente*

1. No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

**Dimensiones del instrumento:** Cuestionario de Liquidez

- Primera dimensión: Capacidad de pago
  - Objetivos de la dimensión: Determinar la capacidad de pago

DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Capacidad de pago	Indicador de razón corriente	¿La empresa tiene la liquidez necesaria para cumplir sus obligaciones a corto plazo?	4	4	4	
		¿Considera usted que la empresa debe contar con cronogramas de pago según sus plazos de cobranza?	4	4	4	
		¿La empresa cumple con el pago a sus proveedores en los plazos establecidos?	4	4	4	
	Indicador de prueba acida	¿La empresa aplica ratio de capacidad de pago para conocer su solidez financiera?	4	4	4	
		¿Cree usted que la empresa puede convertir sus activos corrientes en dinero en un corto plazo?	4	4	4	
		¿Considera usted que la empresa tiene la capacidad de generar flujo de efectivo en un corto plazo?	4	4	4	

- Objetivos de la dimensión: Determinar el capital de trabajo.
- Segunda dimensión: Capital de trabajo

DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Capital de trabajo	Capital de trabajo neto	¿Cree usted que la empresa aplica el capital de trabajo como indicador para conocer los recursos de la empresa?	4	4	4	
		¿Considera usted que la empresa dispone de suficiente capital de trabajo para mantener sus operaciones comerciales?	4	4	4	
		¿Considera usted que la empresa al reconocer el capital de trabajo puede planificar inversiones a largo plazo?	4	4	4	
	Capital de trabajo bruto	¿Para la empresa la ratio de capital de trabajo bruto contribuye a mejorar su crecimiento e inversión?	4	4	4	
		¿Considera usted que es eficaz para la empresa optimizar su capital de trabajo?	4	4	4	
		¿Cree usted si para la empresa es importante en la liquidez conocer el nivel de capital de trabajo bruto?	4	4	4	

Piura, 15 de Junio 2023



DRA. CPCC. ESTHER ELIZABETH VIVAS LANDA

DNI: 02617157

## Anexo 2: validación de experto 2

### Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de medición denominado Cuestionario de Liquidez que forma parte de la investigación «Políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023».

La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente. Agradezco su valiosa colaboración.

#### 1.- Datos generales del juez

<b>Nombre del juez:</b>	JUAN CARLOS WILSON GIL
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( <input checked="" type="checkbox"/> )      Doctor ( <input type="checkbox"/> )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( <input type="checkbox"/> )      Social ( <input type="checkbox"/> ) Educativa ( <input type="checkbox"/> )      Organizacional ( <input checked="" type="checkbox"/> )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	<b>DOCENCIA UNIVERSITARIA, ASESORIA TRIBUTARIAS, FINANCIERAS, CONTABLES Y LABORALES.</b>
<b>Institución donde labora:</b>	Universidad Cesar Vallejo, Universidad Tecnológica del Perú, Universidad Católica Sapientie sede Chulucanas, Universidad Nacional de Piura..
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( <input type="checkbox"/> ) <b>Más de 5 años ( <input checked="" type="checkbox"/> )</b>
<b>Experiencia en investigación psicométrica:</b>	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

#### 2.- Propósitos de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

#### 3.- Datos de la escala Cuestionario de políticas de cobranza

Nombre del instrumento:	Cuestionario de políticas de cobranza
Autor(es):	Bayona Gallosa, Khaterin Eliana & Chiroque Carrasco, Yoselyn Milagros
Procedencia	Piura
Administración:	Individual
Tiempo de aplicación:	30 minutos aproximadamente
Ámbito de aplicación:	Costa Mira SAC
Significación:	Determinar las políticas de cobranza.

#### 4.- Soporte teórico

Áreas del instrumento denominado: Cuestionario de políticas de cobranza

Escala / ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Gitman et. al (2020) quienes mencionan que las políticas de cobranza son la gestión que toda organización sea pequeña o grande debe realizar para ejecutar la cobranza de las facturas emitidas bajo la condición de crédito, evitando que el cliente las pague fuera de la fecha de vencimiento, lo cual ayudara a los ejecutivos en la toma de decisiones, asimismo las políticas de cobranza son técnicas que debe seguir una compañía para cobrar las facturas otorgadas al crédito	Gestión de cobranza	Robles (2012) lo enmarca como un conjunto de actividades secuenciales aplicadas en el momento idóneo y de forma ideal, debido a lo cual se recupere un crédito otorgado a clientes que difieran en cancelar en plazos establecidos, conocidos también como morosos, al rescatar la cartera se tiene como resultado que los activos exigibles pueden transformarse en activos líquidos y cubrir obligaciones, a su vez el cliente indica que el cliente debe estar apto para futuras negociaciones.
	Técnicas de cobranza	Revelo (2013) donde lo define como el tratamiento que emplea la entidad para procurar la recuperación de cuentas expiradas aplicando métodos de aviso o notificación por vencimiento, se puede aplicar también suspensión de nuevos pedidos hasta la programación de deuda vencidas, todo esto sin perder la línea comercial y buen trato con el cliente.

**5.- Presentación de instrucciones para el juez:**

A continuación, a usted le presento el Cuestionario de políticas de cobranza, elaborado por Bayona Gallosa, Khaterin Eliana & Chiroque Carrasco, Yoselyn Milagros en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. Totalmente en desacuerdo (No cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (Bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (Moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (Alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

*Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente*

1. No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

**Dimensiones del instrumento:** Cuestionario de políticas de cobranza

- Primera dimensión: Gestión de Cobranza
- Objetivos de la dimensión: Determinar la gestión de cobranza.

DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Gestión de Cobranza	Evaluación del cliente	¿Considera usted necesario para la empresa aplicar un filtro crediticio antes de otorgar líneas de crédito??	4	4	4	
		¿Considera usted necesario para la empresa contar con un historial de cada cliente para ventas futuras?	4	4	4	
	Recuperación de crédito	¿Considera usted que la empresa tiene establecido políticas para la cobranza de facturas emitidas al crédito?	4	4	4	
		¿Considera usted si para la empresa es necesario aplicar políticas de cobranza para obtener pagos oportunos?	4	4	4	
	Plazos de pago	¿La empresa cuenta con plazos límites para la cobranza dentro de los contratos de exportación?	4	4	4	
		¿Considera usted necesario fijar tasas de interés a los clientes que no cumplen con los plazos de pago?	4	4	4	

- Segunda dimensión: Técnicas de cobranza
- Objetivos de la dimensión: Determinar las técnicas de cobranza.

DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Técnicas de cobranza	Notificación por vencimiento	¿La empresa cuenta con cronogramas de vencimientos dentro de los contratos de exportación?	4	4	4	
		¿Considera usted que la empresa debe aplicar un control de recordatorio para las facturas próximas a vencer?	4	4	4	
	Cláusulas contractuales	¿La empresa tiene establecidos métodos legales de cobranza dentro de los contratos de venta?	4	4	4	
		¿Considera usted que las políticas de cobranza de la empresa garantizan la cobrabilidad a los clientes?	4	4	4	
	Recuperación de deuda vencida	¿La empresa aplica procedimientos de cobranza para los clientes que no cumplen con el pago oportuno?	4	4	4	
		¿La empresa cuenta con un servicio de cobranza para la recuperación de deudas vencidas?	4	4	4	




---

DNI: 02624815

## Anexo 2: validación de experto 2

### Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de medición denominado Cuestionario de Liquidez que forma parte de la investigación «**Políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023**».

La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente. Agradezco su valiosa colaboración.

#### 1.- Datos generales del juez

<b>Nombre del juez:</b>	Juan Carlos Wilson Gil
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( <input checked="" type="checkbox"/> )      Doctor ( <input type="checkbox"/> )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( <input type="checkbox"/> )      Social ( <input type="checkbox"/> ) Educativa ( <input type="checkbox"/> )      Organizacional ( <input checked="" type="checkbox"/> )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	<b>Docencia Universitaria, asesorías Tributaria, financiera, contable y laboral.</b>
<b>Institución donde labora:</b>	Universidad Cesar Vallejo, Universidad Tecnológica del Perú, Universidad Católica Sapientie sede Chulucanas, Universidad Nacional de Piura..
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( <input type="checkbox"/> ) <b>Más de 5 años ( <input checked="" type="checkbox"/> )</b>
<b>Experiencia en investigación psicométrica:</b>	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

#### 2.- Propósitos de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

#### 3.- Datos de la escala Cuestionario de Liquidez

Nombre del instrumento:	Cuestionario de Liquidez
Autor(es):	Bayona Gallosa, Khaterin Eliana & Chiroque Carrasco Yoselyn Milagros
Procedencia	Piura
Administración:	Individual
Tiempo de aplicación:	30 minutos aproximadamente
Ámbito de aplicación:	Costa Mira SAC
Significación:	Determinar el efecto de la liquidez

#### 4.- Soporte teórico

Áreas del instrumento denominado: Cuestionario de Liquidez

Escala / ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Veiga (2015) la liquidez mide la capacidad económica que tiene una empresa para hacer frente a sus compromisos de pago con sus proveedores y trabajadores en un tiempo no mayor a un año, y esta debe ser gestionada y controlada todos los días por una persona responsable, siendo así que no se vea afectado el capital de trabajo	Capacidad de pago	Es el análisis de las posibilidades que posee la organización para poder cubrir sus pasivos a corto, para tal calculo se usa el indicador de prueba acida. Es la disposición que tienen los entes para poder hacer frente a sus obligaciones que mantienen terceros es decir proveedores sean a corto donde se utilizara el indicador de razón corriente. Las fórmulas de razón corriente se definen en activos corrientes/ pasivos corriente, así misma prueba acida es igual a activo corriente – inventario / pasivo corriente
	Capital de trabajo	Es la relación entre activo y pasivo corriente, debido a que este capital es con lo que cuenta la entidad posterior al pago de las deudas de corto plazo, es decir es el dinero que se tiene disponible para que siga en marcha, entre sus fórmulas se describen como: capital de trabajo neto es igual a activo corriente – pasivo corriente ( $NWC = CA - CL$ ), por otro lado, el capital de trabajo propio es igual activo corriente – pasivo corriente – pasivos a largo plazo ( $OCW = CA - CL - LTL$ )

**5.- Presentación de instrucciones para el juez:**

A continuación, a usted le presento el Cuestionario de Liquidez, elaborado por Bayona Gallosa, Khaterin Eliana & Chiroque Carrasco Yoselyn Milagros en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. Totalmente en desacuerdo (No cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (Bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (Moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (Alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

*Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente*

1. No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

**Dimensiones del instrumento:** Cuestionario de Liquidez

- Primera dimensión: Capacidad de pago
  - Objetivos de la dimensión: Determinar la capacidad de pago

DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Capacidad de pago	Indicador de razón corriente	¿La empresa tiene la liquidez necesaria para cumplir sus obligaciones a corto plazo?	4	4	4	
		¿Considera usted que la empresa debe contar con cronogramas de pago según sus plazos de cobranza?	4	4	4	
		¿La empresa cumple con el pago a sus proveedores en los plazos establecidos?	4	4	4	
	Indicador de prueba acida	¿La empresa aplica ratio de capacidad de pago para conocer su solidez financiera?	4	4	4	
		¿Cree usted que la empresa puede convertir sus activos corrientes en dinero en un corto plazo?	4	4	4	
		¿Considera usted que la empresa tiene la capacidad de generar flujo de efectivo en un corto plazo?	4	4	4	

- Objetivos de la dimensión: Determinar el capital de trabajo.
- Segunda dimensión: Capital de trabajo

DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Capital de trabajo	Capital de trabajo neto	¿Cree usted que la empresa aplica el capital de trabajo como indicador para conocer los recursos de la empresa?	4	4	4	
		¿Considera usted que la empresa dispone de suficiente capital de trabajo para mantener sus operaciones comerciales?	4	4	4	
		¿Considera usted que la empresa al reconocer el capital de trabajo puede planificar inversiones a largo plazo?	4	4	4	
	Capital de trabajo bruto	¿Para la empresa la ratio de capital de trabajo bruto contribuye a mejorar su crecimiento e inversión?	4	4	4	
		¿Considera usted que es eficaz para la empresa optimizar su capital de trabajo?	4	4	4	
		¿Cree usted si para la empresa es importante en la liquidez conocer el nivel de capital de trabajo bruto?	4	4	4	

Piura, 15 de junio 2023

Mgr. CPC Juan Carlos Wilson Gil

DNI 02624815

## Anexo 2: validación de experto 3

### Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de medición denominado Cuestionario de Liquidez que forma parte de la investigación «Políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023».

La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente. Agradezco su valiosa colaboración.

#### 1.- Datos generales del juez

<b>Nombre del juez:</b>	Castañeda Gonzales Jaime Laraime
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( )                  Doctor ( X )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( )                  Social ( ) Educativa ( )                  Organizacional ( X )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	DOCENCIA UNIVERSITARIA
<b>Institución donde labora:</b>	Universidad Cesar Vallejo
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( X ) <b>Más de 5 años</b>
<b>Experiencia en investigación psicométrica:</b>	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

#### 2.- Propósitos de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

#### 3.- Datos de la escala Cuestionario de políticas de cobranza

Nombre del instrumento:	Cuestionario de políticas de cobranza
Autor(es):	Bayona Gallosa, Khaterin Eliana & Chiroque Carrasco, Yoselyn Milagros
Procedencia:	Piura
Administración:	Individual
Tiempo de aplicación:	30 minutos aproximadamente
Ámbito de aplicación:	Costa Mira SAC
Significación:	Determinar las políticas de cobranza.

### 5.- Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el Cuestionario de políticas de cobranza, elaborado por Bayona Gallosa, Khaterin Eliana & Chiroque Carrasco, Yoselyn Milagros en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. Totalmente en desacuerdo (No cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (Bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (Moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (Alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

*Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente*

1. No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

**Dimensiones del instrumento:** Cuestionario de políticas de cobranza

- Primera dimensión: Gestión de Cobranza
- Objetivos de la dimensión: Determinar la gestión de cobranza.

DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Gestión de Cobranza	Evaluación del cliente	¿Considera usted necesario para la empresa aplicar un filtro crediticio antes de otorgar líneas de crédito??	4	4	4	
		¿Considera usted necesario para la empresa contar con un historial de cada cliente para ventas futuras?	4	4	4	
	Recuperación de crédito	¿Considera usted que la empresa tiene establecido políticas para la cobranza de facturas emitidas al crédito?	4	4	4	
		¿Considera usted si para la empresa es necesario aplicar políticas de cobranza para obtener pagos oportunos?	4	4	4	
	Plazos de pago	¿La empresa cuenta con plazos límites para la cobranza dentro de los contratos de exportación?	4	4	4	
		¿Considera usted necesario fijar tasas de interés a los clientes que no cumplen con los plazos de pago?	4	4	4	

- Segunda dimensión: Técnicas de cobranza
- Objetivos de la dimensión: Determinar las técnicas de cobranza.

DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Técnicas de cobranza	Notificación por vencimiento	¿La empresa cuenta con cronogramas de vencimientos dentro de los contratos de exportación?	4	4	4	
		¿Considera usted que la empresa debe aplicar un control de recordatorio para las facturas próximas a vencer?	4	4	4	
	Cláusulas contractuales	¿La empresa tiene establecidos métodos legales de cobranza dentro de los contratos de venta?	4	4	4	
		¿Considera usted que las políticas de cobranza de la empresa garantizan la cobrabilidad a los clientes?	4	4	4	
	Recuperación de deuda vencida	¿La empresa aplica procedimientos de cobranza para los clientes que no cumplen con el pago oportuno?	4	4	4	
		¿La empresa cuenta con un servicio de cobranza para la recuperación de deudas vencidas?	4	4	4	



Dr. Jaime Laramio Castañeda Gonzales  
CLAD 15345

DNI: 41418490

## Anexo 2: validación de experto 3

### Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de medición denominado Cuestionario de Liquidez que forma parte de la investigación «**Políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de Paíta – 2023**».

La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente. Agradezco su valiosa colaboración.

#### 1.- Datos generales del juez

<b>Nombre del juez:</b>	Castañeda Gonzales Jaime Laraime
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( )      Doctor ( x )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( )      Social ( ) Educativa ( )      Organizacional ( )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	DOCENCIA UNIVERSITARIA
<b>Institución donde labora:</b>	Universidad Cesar Vallejo
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( X ) <b>Más de</b>
<b>Experiencia en investigación psicométrica:</b>	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

#### 2.- Propósitos de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

#### 3.- Datos de la escala Cuestionario de Liquidez

Nombre del instrumento:	Cuestionario de Liquidez
Autor(es):	Bayona Gallosa, Khaterin Eliana & Chiroque Carrasco Yoselyn Milagros
Procedencia:	Piura
Administración:	Individual
Tiempo de aplicación:	30 minutos aproximadamente
Ámbito de aplicación:	Costa Mira SAC
Significación:	Determinar el efecto de la liquidez

#### 4.- Soporte teórico

Áreas del instrumento denominado: Cuestionario de Liquidez

Escala / ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Veiga (2015) la liquidez mide la capacidad económica que tiene una empresa para hacer frente a sus compromisos de pago con sus proveedores y trabajadores en un tiempo no mayor a un año, y esta debe ser gestionada y controlada todos los días por una persona responsable, siendo así que no se vea afectado el capital de trabajo	Capacidad de pago	Es el análisis de las posibilidades que posee la organización para poder cubrir sus pasivos a corto, para tal calculo se usa el indicador de prueba acida. Es la disposición que tienen los entes para poder hacer frente a sus obligaciones que mantienen terceros es decir proveedores sean a corto donde se utilizara el indicador de razón corriente. Las fórmulas de razón corriente se definen en activos corrientes/ pasivos corriente, así misma prueba acida es igual a activo corriente – inventario / pasivo corriente
	Capital de trabajo	Es la relación entre activo y pasivo corriente, debido a que este capital es con lo que cuenta la entidad posterior al pago de las deudas de corto plazo, es decir es el dinero que se tiene disponible para que siga en marcha, entre sus fórmulas se describen como: capital de trabajo neto es igual a activo corriente – pasivo corriente ( $NWC = CA - CL$ ), por otro lado, el capital de trabajo propio es igual activo corriente – pasivo corriente – pasivos a largo plazo ( $OCW = CA - CL - LTL$ )

## 5.- Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el Cuestionario de Liquidez, elaborado por Bayona Gallosa, Khaterin Eliana & Chiroque Carrasco Yoselyn Milagros en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. Totalmente en desacuerdo (No cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (Bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (Moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (Alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

*Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente*

1. No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

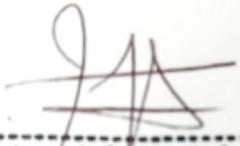
**Dimensiones del instrumento:** Cuestionario de Liquidez

- Primera dimensión: Capacidad de pago
  - Objetivos de la dimensión: Determinar la capacidad de pago

DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Capacidad de pago	Indicador de razón corriente	¿La empresa tiene la liquidez necesaria para cumplir sus obligaciones a corto plazo?	4	4	4	
		¿Considera usted que la empresa debe contar con cronogramas de pago según sus plazos de cobranza?	4	4	4	
		¿La empresa cumple con el pago a sus proveedores en los plazos establecidos?	4	4	4	
	Indicador de prueba acida	¿La empresa aplica ratio de capacidad de pago para conocer su solidez financiera?	4	4	4	
		¿Cree usted que la empresa puede convertir sus activos corrientes en dinero en un corto plazo?	4	4	4	
		¿Considera usted que la empresa tiene la capacidad de generar flujo de efectivo en un corto plazo?	4	4	4	

- Objetivos de la dimensión: Determinar el capital de trabajo.
- Segunda dimensión: Capital de trabajo

DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Capital de trabajo	Capital de trabajo neto	¿Cree usted que la empresa aplica el capital de trabajo como indicador para conocer los recursos de la empresa?	4	4	4	
		¿Considera usted que la empresa dispone de suficiente capital de trabajo para mantener sus operaciones comerciales?	4	4	4	
		¿Considera usted que la empresa al reconocer el capital de trabajo puede planificar inversiones a largo plazo?	4	4	4	
	Capital de trabajo bruto	¿Para la empresa la ratio de capital de trabajo bruto contribuye a mejorar su crecimiento e inversión?	4	4	4	
		¿Considera usted que es eficaz para la empresa optimizar su capital de trabajo?	4	4	4	
		¿Cree usted si para la empresa es importante en la liquidez conocer el nivel de capital de trabajo bruto?	4	4	4	



Dr. Jaime Laramio Castañeda Gonzales  
CLAD . 15345

DNI: 41418490

## Anexo 2: validación de ficha de análisis - Gerente General

### FICHA DE ANALISIS DOCUMENTAL

#### ANALISIS DE RATIOS

El presente instrumento tiene como finalidad diagnosticar el nivel de liquidez de la empresa para dar respuesta al objetivo contable de la investigación definido como Diagnosticar el nivel de liquidez de una empresa industrial de Paíta -2023

EMPRESA: COSTA MIRA SAC

VARIABLE DE ESTUDIO: LIQUIDEZ

RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	AÑO	APLICACIÓN DE RESULTADO	RESULTADO
RAZON CORRIENTE	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	2019		
		2020		
		2021		
		2022		
PRUEBA RAPIDA	$\frac{\text{Activo cte.} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$	2019		
		2020		
		2021		
		2022		
LIQUIDEZ INMEDIATA	$\frac{\text{Efect. y Eq. de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$	2019		
		2020		
		2021		
		2022		
CAPITAL DE TRABAJO	Activo cte. - Pasivo Cte.	2019		
		2020		
		2021		
		2022		
PLAZO PROMEDIO DE COBRANZA	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} * 360}{\text{Ventas netas}}$	2019		
		2020		
		2021		
		2022		
VENTAS NETAS	Datos del Estado De Resultados	2019		
		2020		
		2021		
		2022		

COSTA MIRA S.A.C.  
Hye Wan Kim  
Gerente General

## Anexo 03:

---



*"Año de la unidad, la paz y el desarrollo"*

Piura, 16 de mayo de 2023

**CARTA N° 287 - 2023-UCV-VA-P07/CCP**

**SEÑOR:**

**HYERAN KIM**

**GERENTE GENERAL DE COSTA MIRA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA**

De mi especial consideración:

Es grato dirigirme a usted para expresarle mi cordial saludo y a la vez presentarle a la **Srta. KHATERIN ELIANA BAYONA GALLOSA**, identificada con código universitario N° 7001178985, y a la **Srta. YOSELYN MILAGROS CHIROQUE CARRASCO**, identificada con código universitario N° 7001178937, estudiantes del IX ciclo del Programa de Estudios de Contabilidad – Piura adscrito a la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad César Vallejo, quienes desean realizar el informe de investigación denominado **"POLÍTICAS DE COBRANZA Y LA LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA INDUSTRIAL DE PAITA - 2023"**, por lo que necesitan que su representado les pueda brindar el apoyo correspondiente para realizar el mencionado trabajo y optar por el grado de bachiller en Contabilidad y el título de Contador Público por nuestra casa de estudios.

En ese sentido, las estudiantes en mención requerirán les brinde la autorización para:

1. Usar la denominación legal, nombre comercial o razón social de su representada en el proyecto e informe de tesis que elaborará y será publicado en repositorio institucional de nuestra casa de estudios;
2. Acceder formalmente a los estados financieros, documentos contables, entre otros, debidamente refrendados por su persona o quién estime conveniente para validar su informe e instrumentos de investigación; y,
3. Aplicar los instrumentos de investigación (encuestas, entrevistas o análisis documental) al interior de su empresa, institución o al personal a cargo, previo consentimiento informado de o los mismos.

Conocedores de su compromiso con el desarrollo educativo de nuestra comunidad académica, agradeceré brindar las facilidades del caso a las estudiantes **KHATERIN ELIANA BAYONA GALLOSA y YOSELYN MILAGROS CHIROQUE CARRASCO**, a fin de que puedan lograr el objetivo de su proyecto de investigación.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,



**MBA. Fiorella Francesca Floreano Arevalo**  
**Coordinadora PE de Contabilidad – Piura**  
**Universidad César Vallejo**

**CAMPUS PIURA**

Av. Prolongación Chulucanas S/N Z.I.III  
Tel.:(073) 285900 anx.:5501

fb/ucv.piura  
somosucv.edu.pe  
#AsiEsLaUCV  


## AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA

Yo HYERAN KIM, identificado con C. EXT 000279881, en mi calidad de GERENTE GENERAL del área de GERENCIA de la empresa COSTA MIRA SAC con R.U.C N° 20526317930, ubicada en la ciudad de Paita.

### OTORGO LA AUTORIZACIÓN,

A la señorita KHATERIN ELIANA BAYONA CALLOSA y la Srta. YOSELYN MILAGROS CHIROQUE CARRASCO Identificado(s) con DNI N° 72930924 y DNI N° 76769898 de la (X) Carrera profesional Contabilidad, para que utilice la siguiente información de la empresa:

1. Usar la denominación legal, nombre comercial o razón social de mi representada en el proyecto e informe de tesis que elaborará y será publicado en repositorio institucional de su casa de estudios.
2. Acceder formalmente a los estados financieros, documentos contables, entre otros, debidamente refrendados para validar su informe e instrumentos de investigación.
3. Aplicar los instrumentos de investigación (encuestas, entrevistas o análisis documental) al interior de la empresa o al personal a cargo, previo consentimiento informado de los mismos.

Con la finalidad de que pueda desarrollar su ( ) Informe estadístico, (X) Trabajo de Investigación, (X) Tesis para optar el Título Profesional.

(X) Publique los resultados de la investigación en el repositorio institucional de la UCV.

Indicar si el Representante que autoriza la información de la empresa, solicita mantener el nombre o cualquier distintivo de la empresa en reserva, marcando con una "X" la opción seleccionada.

- (X) Mantener en reserva el nombre o cualquier distintivo de la empresa; o  
( ) Mencionar el nombre de la empresa.

COSTA MIRA S.A.C.  
HYERAN KIM  
Firma y sello del Representante Legal  
C.EXT. 000279881

El Estudiante declara que los datos emitidos en esta carta y en el Trabajo de Investigación, en la Tesis son auténticos. En caso de comprobarse la falsedad de datos, el Estudiante será sometido al inicio del procedimiento disciplinario correspondiente; asimismo, asumirá toda la responsabilidad ante posibles acciones legales que la empresa, otorgante de información, pueda ejecutar.

  
Firma del Estudiante

DNI: 72930924

  
Firma del Estudiante  
DNI: 76769898



#### ANEXO 4a

### Formato para la obtención del consentimiento informado

Título de la investigación: Políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023

Investigador principal: Bayona Gallosa, Khaterin Eliana & Chiroque Carrasco, Yoselyn Milagros

Asesor: Dr. Castañeda Gonzales, Jaime Laramie.

#### **Propósito del estudio**

Saludo, somos investigadores que le invitamos a participar en la investigación: Políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023, cuyo propósito es determinar el efecto entre las políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023. Esta investigación es desarrollada por estudiantes de la facultad de ciencias empresariales, escuela profesional de contabilidad, de la Universidad César Vallejo, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad en la empresa industrial.

#### **Procedimiento**

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente:

1. Se le presentará un cuestionario en el que tendrá preguntas generales sobre usted como edad, zona de domicilio, lugar de nacimiento y otros, no es necesario que se anote su nombre, pues cada encuesta tendrá un código; luego se le presentarán preguntas sobre variables específicas de la investigación.

2. El tiempo que tomará responder la encuesta será de aproximadamente 30 minutos, si gusta, puede responder ahora o comprometerse a hacerlo en otro momento o lugar, nosotros lo buscaremos.

Información general: se le brindará a cada persona, la información para cumplimiento de los principios de ética, se permitirá cualquier interrupción de parte del entrevistado para esclarecer sus dudas.

#### **Participación voluntaria (principio de autonomía):**

Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

#### **Riesgo (principio de no maleficencia):**

Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

#### **Beneficios (principio de beneficencia):**

Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

#### **Confidencialidad (principio de justicia):**

Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente Confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

**Información específica:** Una vez que se haya terminado de brindar la información general, se debe compartir la información específica sobre la investigación: los datos que se requerirán, el hecho que se observará, o la acción que se realizará en el cuerpo (medir, examinar) o alguno de los elementos de él (exámenes de sangre, orina, células, tejidos u otro material biológico), haciendo énfasis que los resultados sólo serán utilizados para la investigación, sin identificar a la persona. De desearlo, se puede brindar algún resultado de interés clínico al participante voluntario.

**Problemas o preguntas:**

Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con el Docente Asesor Castañeda Gonzales, Jaime Laramie al correo electrónico: [jcastanedago81@ucvvirtual.edu.pe](mailto:jcastanedago81@ucvvirtual.edu.pe) y con el Comité de Ética [ética-contabilidad@ucv.edu.pe](mailto:ética-contabilidad@ucv.edu.pe)

**Consentimiento**

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo mi participación en la investigación.



ANEXO 4a

**Formato para la obtención del consentimiento informado**

Título de la investigación: Políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023

Investigador principal: Bayona Gallosa, Khaterin Eliana & Chiroque Carrasco, Yoselyn Milagros

Asesor: Dr. Castañeda Gonzales, Jaime Laramie.

**Propósito del estudio**

Saludo, somos investigadores que le invitamos a participar en la investigación: Políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023, cuyo propósito es determinar el efecto entre las políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023. Esta investigación es desarrollada por estudiantes de la facultad de ciencias empresariales, escuela profesional de contabilidad, de la Universidad César Vallejo, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad en la empresa industrial.

**Procedimiento**

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente:

1. Se le presentará una ficha en el que tendrá preguntas generales sobre usted como edad, zona de domicilio, lugar de nacimiento y otros, no es necesario que se anote su nombre, pues cada análisis documental tendrá un código; luego se le presentarán preguntas sobre variables específicas de la investigación.

2. El tiempo que tomará responder la encuesta será de aproximadamente 30 minutos, si gusta, puede responder ahora o comprometerse a hacerlo en otro momento o lugar, nosotros lo buscaremos.

Información general: se le brindará a cada persona, la información para cumplimiento de los principios de ética, se permitirá cualquier interrupción de parte del entrevistado para esclarecer sus dudas.

**Participación voluntaria (principio de autonomía):**

Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

**Riesgo (principio de no maleficencia):**

Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

**Beneficios (principio de beneficencia):**

Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

**Confidencialidad (principio de justicia):**

Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente Confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

**Información específica:** Una vez que se haya terminado de brindar la información general, se debe compartir la información específica sobre la investigación: los datos que se requerirán, el hecho que se observará, o la acción que se realizará en el cuerpo (medir, examinar) o alguno de los elementos de él (exámenes de sangre, orina, células, tejidos u otro material biológico), haciendo énfasis que los resultados sólo serán utilizados para la investigación, sin identificar a la persona. De desearlo, se puede brindar algún resultado de interés clínico al participante voluntario.

**Problemas o preguntas:**

Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con el Docente Asesor Castañeda Gonzales, Jaime Laramie al correo electrónico: [jcastanedago81@ucvvirtual.edu.pe](mailto:jcastanedago81@ucvvirtual.edu.pe) y con el Comité de Ética [ética-contabilidad@ucv.edu.pe](mailto:ética-contabilidad@ucv.edu.pe)

**Consentimiento**

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo mi participación en la investigación.

COSTA MIRA S.A.C.  
-----  
Hye Han Kim  
GERENTE

## Anexo 05:

### Cuestionario 01. Políticas de cobranza

El presente instrumento tiene como finalidad analizar la situación actual de las políticas de cobranza respecto a la liquidez en una empresa industrial de Paita, año 2022, para ello el investigador a través de este medio podrá obtener la información requerida.

A continuación, marcar con una (X) según su criterio, de acuerdo con la escala valorativa presentada a continuación:

Ítem	Totalmente en desacuerdo	En Desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
Escala	1	2	3	4	5

<b>Gestión de Cobranza</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>01</b>	¿Considera usted necesario para la empresa aplicar un filtro crediticio antes de otorgar líneas de crédito?					
<b>02</b>	¿Considera usted necesario para la empresa contar con un historial de cada cliente para ventas futuras?					
<b>03</b>	¿Considera usted que la empresa tiene establecido políticas para la cobranza de facturas emitidas al crédito?					
<b>04</b>	¿Considera usted si para la empresa es necesario aplicar políticas de cobranza para obtener pagos oportunos?					
<b>05</b>	¿La empresa cuenta con plazos límites para la cobranza dentro de los contratos de exportación?					
<b>06</b>	¿Considera usted necesario fijar tasas de interés a los clientes que no cumplen con los plazos de pago?					
<b>Técnicas de cobranza</b>						
<b>07</b>	¿La empresa cuenta con cronogramas de vencimientos dentro de los contratos de exportación?					
<b>08</b>	¿Considera usted que la empresa debe aplicar un control de recordatorio para las facturas próximas a vencer?					
<b>09</b>	¿La empresa tiene establecidos métodos legales de cobranza dentro de los contratos de venta?					
<b>10</b>	¿Considera usted que las políticas de cobranza de la empresa garantizan la cobrabilidad a los clientes?					
<b>11</b>	¿La empresa aplica procedimientos de cobranza para los clientes que no cumplen con el pago oportuno?					
<b>12</b>	¿La empresa cuenta con un servicio de cobranza para la recuperación de deudas vencidas?					

## Cuestionario 02. Liquidez

El presente instrumento tiene como finalidad analizar la situación actual de las políticas de cobranza respecto a la liquidez en una empresa industrial de Paita, año 2022, para ello el investigador a través de este medio podrá obtener la información requerida.

A continuación, marcar con una (X) según su criterio, de acuerdo con la escala valorativa presentada a continuación:

Ítem	Totalmente en desacuerdo	En Desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
Escala	1	2	3	4	5

<b>Capacidad de pago</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>01</b>	¿La empresa tiene la liquidez necesaria para cumplir sus obligaciones a corto plazo?					
<b>02</b>	¿Considera usted que la empresa debe contar con cronogramas de pago según sus plazos de cobranza?					
<b>03</b>	¿La empresa cumple con el pago a sus proveedores en los plazos establecidos?					
<b>04</b>	¿La empresa aplica ratio de capacidad de pago para conocer su solidez financiera?					
<b>05</b>	¿Cree usted que la empresa puede convertir sus activos corrientes en dinero en un corto plazo?					
<b>06</b>	¿Considera usted que la empresa tiene la capacidad de generar flujo de efectivo en un corto plazo?					
<b>Capital de trabajo</b>						
<b>07</b>	¿Cree usted que la empresa aplica el capital de trabajo como indicador para conocer los recursos de la empresa?					
<b>08</b>	¿Considera usted que la empresa dispone de suficiente capital de trabajo para mantener sus operaciones comerciales?					
<b>09</b>	¿Considera usted que la empresa al reconocer el capital de trabajo puede planificar inversiones a largo plazo?					
<b>10</b>	¿Para la empresa la ratio de capital de trabajo bruto contribuye a mejorar su crecimiento e inversión?					
<b>11</b>	¿Considera usted que es eficaz para la empresa optimizar su capital de trabajo?					
<b>12</b>	¿Cree usted si para la empresa es importante en la liquidez conocer el nivel de capital de trabajo bruto?					

## Análisis documental 1. Liquidez

### FICHA DE ANALISIS DOCUMENTAL ANALISIS DE RATIOS

El presente instrumento tiene como finalidad diagnosticar el nivel de liquidez de la empresa para dar respuesta al objetivo contable de la investigación definido como Diagnosticar el nivel de liquidez de una empresa industrial de Paíta -2023

EMPRESA: COSTA MIRA SAC

RAZON FINANCIERA	FORMULA	AÑO	APLICACIÓN DE RESULTADO	RESULTADO
Liquidez corriente	Activo Corriente Pasivo Corriente	2019	47,512,673.26	4.44
			10,698,729.27	
		2020	43,313,927.48	2.52
			17,182,158.23	
2021	84,276,453.35	3.15		
	26,712,745.37			
2022	111,588,955.59	3.16		
	35,296,744.00			
Prueba Acida	Activo Cte. - Existencias Pasivo Corriente	2019	47,512,673.26 - 4,351,747.24	4.03
			10,698,729.27	
		2020	43,313,927.48 - 6,217,843.56	2.16
			17,182,158.23	
2021	84,276,453.35 - 19,602,923.88	2.42		
	26,712,745.37			
2022	111,588,955.59 - 18,793,112.68	2.63		
	35,296,744.00			
Capital de Trabajo Neto	Activo Cte. - Pasivo Cte	2019	47,512,673.26 - 10,698,729.27	36,813,943.99
			2020	
		2021	84,276,453.35 - 26,712,745.37	57,563,707.98
			2022	
Plazo promedio de cobranza	Ctas x cobrar * 360 Ventas netas	2019	29,149,543.63 * 360.00	69.87
			150,185,386.92	
		2020	29,996,646.72 * 360.00	81.03
			133,267,337.00	
2021	53,369,414.67 * 360.00	165.54		
	116,064,101.00			
2022	60,191,756.53 * 360.00	98.79		
	219,344,845.00			
Ventas	Datos del Estado de Resultados	2019	150,185,386.92	150,185,386.92
		2020	133,267,337.00	133,267,337.00
		2021	116,064,101.00	116,064,101.00
		2022	219,344,845.00	219,344,845.00

**COMPARACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PERIODOS 2019 AL 2022**  
**EMPRESA: COSTA MIRA SAC**

**ACTIVOS**

<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,528,547.26	1,506,058.77	1,831,379.03	3,807,342.19
Cuentas por Cobrar Comerciales	29,149,543.63	29,996,646.72	53,369,414.67	60,191,756.53
Cuentas por cobrar Empleados, Accionistas y/o	83,684.00	232,874.22	482,842.01	12,388,286.15
Cuentas por cobrar Diversas	10,345,563.56	7,479,129.69	4,200,023.99	9,147,672.27
Existencias	4,351,747.24	6,217,843.56	19,602,923.88	18,793,112.68
Productos en Proceso	1,187,239.30	184,555.67	4,189,124.92	5,987,412.00
Envases y Embalajes	348,373.67	418,764.48	543,904.29	829,346.35
Gastos Contratados por anticipado	30,766.99	72,597.04	56,840.56	444,027.42
Otros Activos	4,859,085.99	358,444.33		
Estimacion de Cobranza dudosa	-4,371,878.38	-3,152,987.00		
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>47,512,673.26</b>	<b>43,313,927.48</b>	<b>84,276,453.35</b>	<b>111,588,955.59</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	14,315,726.43	18,362,231.77	17,282,247.10	14,912,440.17
Activos Intangibles	32,345.46	245,520.22	45,514.50	57,350.43
Activos diferidos		14,527,127.62	3,596,183.20	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>14,348,071.89</b>	<b>33,134,879.61</b>	<b>20,923,944.80</b>	<b>14,969,790.60</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>61,860,745.15</b>	<b>76,448,807.09</b>	<b>105,200,398.15</b>	<b>126,558,746.19</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Tributos y aportes por pagar	334,553.14	326,196.35	144,570.25	4,911,460.98
Remuneraciones y participaciones por pagar	607,270.15	213,899.10	217,346.40	2,104,328.94
Cuentas por pagar Comerciales - Terceros	2,825,911.25	5,062,880.97	4,450,820.61	1,583,392.72
Cuentas por pagar Accionistas		3,044,805.38	349,301.40	193,815.24
Obligaciones Financieras	4,814,060.81	8,001,839.55	20,300,000.00	25,754,669.50
Cuentas por pagar diversas	6,930,994.56	226,022.02	806,022.02	337,777.00
Provisiones	-4,814,060.64	306,514.86	444,684.69	411,299.62
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>10,698,729.27</b>	<b>17,182,158.23</b>	<b>26,712,745.37</b>	<b>35,296,744.00</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Obligaciones Financieras		1,847,013.00	8,093,375.32	7,224,353.28
Cuentas por Pagar Comerciales		192,319.56	388,668.58	2,629,748.69
Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas		198,400.00	1,359,128.12	2,081,365.66
Otras Cuentas por Pagar	3,092,608.40	520,000.00		
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>3,092,608.40</b>	<b>2,757,732.56</b>	<b>9,841,172.02</b>	<b>11,935,467.63</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital	8,616,500.00	8,616,500.00	8,616,500.00	8,616,500.00
Capital Adicional	7,506,080.00	7,506,080.00	8,506,080.00	8,506,080.00
Resultados Acumulados	17,078,223.01	31,946,827.48	40,386,336.30	51,523,900.76
RESULTADO DEL EJERCICIO	14,868,604.47	8,439,508.82	11,137,564.46	10,680,053.80
<b>Total Patrimonio Neto Atribuible a la Matriz</b>	<b>48,069,407.48</b>	<b>56,508,916.30</b>	<b>68,646,480.76</b>	<b>79,326,534.56</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>61,860,745.15</b>	<b>76,448,807.09</b>	<b>105,200,398.15</b>	<b>126,558,746.19</b>

## ANEXO 6

### Ficha de evaluación de los proyectos de investigación del Comité de Ética en Investigación de Contabilidad

Título del proyecto de Investigación: Políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023

Autor(es): Bayona Gallosa, Khaterin Eliana & Chiroque Carrasco, Yoselyn Milagros

Especialidad del autor principal del proyecto: Contabilidad

Programa: Sube

Otro(s) autor(es) del proyecto:

Lugar de desarrollo del proyecto (ciudad, país): Piura

Código de revisión del proyecto:

N.º	Criterios de evaluación	Cumple	No cumple	No corresponde
<b>I. Criterios metodológicos</b>				
1	El proyecto cumple con el esquema establecido en la guía de productos de investigación			
2	El título de investigación va acorde a las líneas de investigación del programa de estudios.			
3	Menciona el tamaño de la población / participantes, criterios de inclusión y exclusión, muestra y unidad de análisis, si corresponde.			
4	Presenta la ficha técnica de validación e instrumento, si corresponde.			
5	Evidencia la validación de instrumentos respetando lo establecido en la Guía de elaboración de trabajos conducentes a grados y títulos (Resolución de Vicerrectorado de Investigación N°062-2023-VI-UCV, según Anexo 2 Evaluación de juicio de expertos), si corresponde.			
6	Evidencia la confiabilidad del(los) instrumento(s), si corresponde.			
<b>II. Criterios éticos</b>				
6	Evidencia la aceptación de la institución a desarrollar la investigación, si corresponde.			
7	Incluye la carta de consentimiento (Anexo 3) y/o asentimiento informado (Anexo 4) establecido en la Guía de elaboración de trabajos conducentes a grados y títulos (Resolución de Vicerrectorado de Investigación N°062-2023-VI-UCV), si corresponde.			
8	Las citas y referencias van acorde a las normas de redacción científica.			
9	La ejecución del proyecto cumple con los lineamientos establecidos en el Código de Ética en Investigación vigente en especial en su Capítulo III Normas Éticas para el desarrollo de la Investigación.			

**Nota: Se considera como APTO, si el proyecto cumple con todos los criterios de la evaluación.**

[Ciudad], [día] de [mes] de [año]

<b>Nombres y apellidos</b>	<b>Cargo</b>	<b>DNI N.º</b>	<b>Firma</b>
	Presidente		
	Miembro 1		
	Miembro 2		
	Miembro 3		
	Miembro externo		



### Anexo No. 7

#### Dictamen del Comité de Ética en Investigación

El que subscribe, presidente del Comité de Ética de investigación de ....., deja constancia que el proyecto de investigación titulado “Políticas de cobranza y la liquidez de una empresa industrial de Paita – 2023” con código N.º....., presentado por los autores Bayona Gallosa, Khaterin Eliana y Chiroque Carrasco, Yoselyn Milagros,

ha sido evaluado, determinándose que la continuidad del proyecto de investigación cuenta con un dictamen: favorable ( ) observado( ) desfavorable( ).

---

Dr./Mgtr. ....

Presidente del Comité de Ética en Investigación Programa Académico de.....

C/c

1. Sr., Dr..... Investigador principal.

---

<sup>1</sup> el dictamen favorable tendrá validez en función a la vigencia del proyecto.